全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

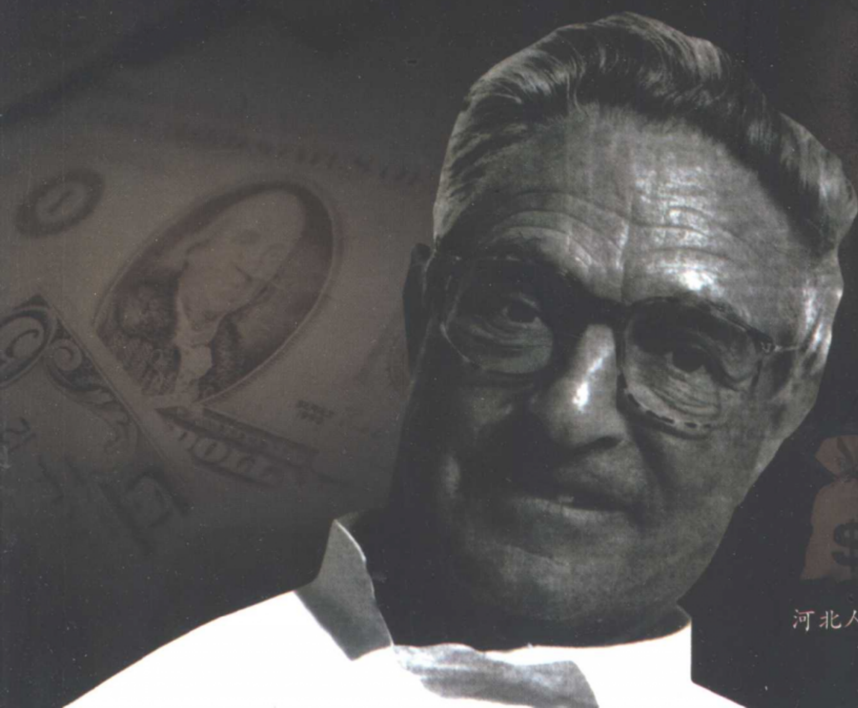
股民加油站丛书

# Decode-Financial Philosophy of George Soros

王超群 著

# 解构索罗斯

## ——索罗斯的金融市场思维



河北人民出版社

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

Decode-Financial Philosophy of George Soros

# 解构索罗斯——索罗斯的金融市场思维

王超群 著




河北人民出版社

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

**冀图登字:03-2000-022号**

**图书在版编目(CIP)数据**

解构索罗斯：索罗斯的金融市场思维/王超群著.
石家庄：河北人民出版社，2001.9
（股民加油站丛书）
ISBN 7-202-02930-8

Ⅰ.解… Ⅱ.王… Ⅲ.索罗斯—金融投资—经济思想—研究 Ⅳ.F837.124.8

中国版本图书馆CIP数据核字(2001)第065209号

| | |
|---|---|
| 丛书名 | 股民加油站丛书 |
| 书名 | **解构索罗斯**<br>—索罗斯的金融市场思维 |
| 作者 | 王超群 著 |

| | |
|---|---|
| 责任编辑 | 马丽 |
| 美术编辑 | 李欣 |
| 封面设计 | 馨宇 |
| 责任校对 | 张三铁 |

| | |
|---|---|
| 出版发行 | 河北人民出版社(石家庄市友谊北大街330号) |
| 经销 | 新华书店 |
| 印刷 | 保定市第二印刷厂 |
| 开本 | 850×1168毫米 1/32 |
| 印张 | 4.625 |
| 字数 | 88,000 |
| 印数 | 1-7,000 |
| 版次 | 2001年9月第1版 2001年9月第1次印刷 |
| 书号 | ISBN 7-202-02930-8/F·317 |
| 定价 | 8.50元 |

**本书经台湾生智文化事业有限公司授权发行 版权所有 翻印必究**

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





# 出 版 前 言

索罗斯是全世界最著名的投资人之一,特别是1997年的亚洲金融风暴,使其名声大震,并被冠以"金融大鳄"的称号。在索罗斯成功的背后有着深刻的思想系统,在这种思想指导下,使他对自己所作的投资行为深具信心。在我国股市投资者非常缺乏投资知识的情况下,他的投资方式和投资思想非常值得我们学习和借鉴。因此我们从台湾生智文化事业有限公司引进《解构索罗斯——索罗斯的金融市场思维》一书。

索罗斯一方面是一个优秀的投资者,同时他又具有浓厚的哲学情结,甚至达到了"思想偏执狂"的地步。为了使读者全面地了解索罗斯,本书中不但有他正确的投资理念,同时也涉及到了一些他较为偏颇的哲学思想,特别是关于开放社会理念以及相关的一些行动,我们并不赞同他的这些思想,我们应该以一种批判的视角来了解索罗斯的这些哲学理论。

希望本书可以使读者从不同的视角了解一个更为全

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





面、更为真实的索罗斯，同时从索罗斯的投资思想中吸取一些精神的要旨。

编　者

2001年9月

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





# 前 言

一般有关金融大师索罗斯的相关著作大多是以弗洛伊德式精神分析的写作方法,来描述其思想与生活,而且内容不外是由叙述其犹太人血统,经历纳粹迫害,以及在成长过程即不断面临死亡挑战争取生存等经验所组成。虽说这些经验的确或多或少影响了索罗斯人格的形成,造就了他的人格特质,但这并不是探讨索罗斯思想活动的最有效方法。索罗斯的人格的确具有某种特点,使他能从容面对金融市场的波动,但索罗斯的成功之道,绝不是追溯其童年往事所可以掌握,事实上在他背后有着异常深刻的思想系统作为基础,指导索罗斯在金融市场的实际操作行为。所以本书完全不同于坊间书籍一般惯用讨论索罗斯的方法,而是由分析索罗斯的思想结构入手,因为只有这种研究方式,才能藉由研究索罗斯而更进一步获得在金融市场进行思维活动的相关知识。

索罗斯金融哲学的提出,就是索罗斯用其亲身经历对市场上流行的“随机漫步假设”提出反证,对此索罗斯提出了对射理论,也就是说对技术指标分析与顺势操作等流行理论的风行提出反省,而这正是值得我们深思的要点。总

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





而言之，学习索罗斯的理论无疑地将能够使人领悟并掌握金融行情的轨迹，在大行情发生前正确地在底部附近大举做多，在头部大量放空。

索罗斯在金融市场中，准确预测市场走向的成功范例不胜枚举，最为人称道的事件有：美国储蓄银行业大灾难的整治蓝图，在事件发生的前6年他便已提出；早在1987年纽约股市大崩盘的前两年，他便准确预测该事件之发生；他在1992年打倒英格兰银行，获利数十亿美元……等。所以索罗斯被称为当代伟大的市场预测者应当之无愧，而促使他成功真正的关键就在于索罗斯对知识的掌握，使他有别于其他的市场操作手而鹤立鸡群，也使他对自己的判断深具信心，即使在最艰困的时期也能坚持到底。而且也由于他对知识的掌握使他对真理的追求与热情远胜过对金融市场的关心，索罗斯与其他因心生内疚而回馈社会的富人是完全不同的，索罗斯真正关怀人类的生存情况，并且还不止于捐钱关心，他更超越了坐而言的阶段，积极地起而行，竭尽全力尝试着改变世界，我们从他在全球的慈善活动的发展过程，可以清楚地看出。索罗斯在其主要著作《金融炼金术》(The Alchemy of Finance)与《超越指数》(Soros on Soros)两书中都不断地强调，无论是他在东欧与世界各地所从事的慈善活动或是在金融市场中的操作，都有着指导其行为的哲学，而且这个哲学思维是相同的一个完整的信念系统。但是读者究竟有多少人关心，亦或有多少人具有了解的程度与热忱，这真是一个令人感到惋惜的现象。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





当然我们都能了解索罗斯之所以成为知名人物，并不是因为他在世界各地的慈善捐款，而是因为他在 1992 年 9 月 16 日逼使英国退出“欧洲汇率稳定机制”(Exchange Rate Mechanism)，并因此赚得数十亿美元，而一举打响了名号，成为世人关注的焦点。但对中国大多数的人来说，一直到了 1997 年底发生迄今尚未完全平息的亚洲金融风暴，才逐渐了解这位金融大师的威力。但对于中国投资者而言，对索罗斯的了解仍然非常有限，甚至有些人仍以轻蔑的口吻对他的所作所为以“投机客”三个字一语带过。但我们必须要了解在现今的世界与未来的世局，完全是以金融市场与资讯空间作为决战的处所，而这一个似有若无的真实与虚幻相关世界正在影响着世局的发展与国计民生的走向。事实上，在 1997 年底发生的亚洲金融风暴中，整个亚洲已经逐步了解这个变化的可怕，但真正的反省只怕尚未开始，因为能够深入这个问题核心的思想者，必须有深厚的理论功底和丰富的实践经验，并且能将金融与资讯这两个领域综合思考，可以说是必须具备有穿越“有”与“无”之间的能力，这绝非一般学者所能触及。

在本书中笔者主要是从索罗斯这个范例谈起，因为他的作为确实在金融层面上深刻影响了我们的生活，而且无论是在实际的经济层面，以及他整体运作中所蕴藏的深刻哲学思维，都实质地对财经界以及思想界，甚至国家领导与决策者产生相当大的震撼。虽说如此，但相关方面的研究至今仍然相当贫乏，财经官员与学者们对于索罗斯所代表

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





的当代金融市场崭新的运作形态在理解上有着相当程度的欠缺，这也是台湾常年以来对思维能力训练疏忽的必然后果。这种现象绝不是在短时间内所能扭转的，因为涉及的是整体性的缺乏，本书的探讨应只能视为一个开端，希望藉由探讨攸关生存的经济、金融问题使得所蕴涵更深层的思想问题能够彰显。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





# 目　　录

**前言**

**楔子** …………………………………………… ( 1 )

**第一部　索罗斯的双重形象**
**——投机客与慈善家** ………… ( 11 )

第一章　实践哲学家的使命、形象与争议、行事风格 …………………………… ( 13 )

使命——以资本作为工具实现理想… …………………………………… ( 13 )

形象与争议……………………………… ( 15 )

索罗斯行事风格的特色……………… ( 19 )

**第二部　索罗斯的赢家哲学**
**——繁荣崩解、大起大落**……… ( 23 )

第二章　索罗斯的哲学系统…………………… ( 25 )

波普尔哲学的魅力…………………… ( 27 )

索罗斯思维体系就是波普尔科学哲学体系………………………………… ( 28 )

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





索罗斯对波普尔归纳问题的感悟……（41）
第三章 索罗斯思维的关键秘诀 ……………（45）
会犯错………………………………（46）
市场参与者…………………………（47）
即时实验……………………………（54）
对射…………………………………（55）
第四章 索罗斯思想体系的金融市场验证…（63）
验证一：均衡理论的股票价格形成 …（63）
验证二：1997～1998 亚洲金融风暴 …（68）
验证三：1997～1998 台湾的电子股传奇
………………………………………（71）
**第三部 索罗斯的理想**
**——为了理想而赚钱** …………（77）
第五章 索罗斯的开放社会理念 ……………（79）
索罗斯开放社会理想的理论基础……（79）
索罗斯对于“开放社会”的理解………（84）
第六章 索罗斯的开放社会行动 ……………（91）
第七章 索罗斯开放社会行动的回应——批
判与行动 ………………………………（96）
索罗斯的网络计划……………………（96）
索罗斯开放社会行动的回应…………（98）
**跋** …………………………………………（100）

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





**附录:**索罗斯思想体系的研究工具——波普尔与索罗斯思想发展表 ........................ (102)
**参考文献** ................................................ (125)

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





# 楔　子

索罗斯的成功方法是世人所关心的问题，但我们必须注意的是索罗斯的事业发展与他的思想信念间有着密不可分的关联。所以要想了解索罗斯如何成功，第一步便是要掌握“实践哲学家”这个观念。所谓的“实践哲学家”就是思想与生活合一，行事是思想的落实，思想是行事的前导，而且“思想”所指的是有系统、有反省的思维运作，而不是泛指有想法而已，所以这是想要了解索罗斯最为重要的关键。我们可以说索罗斯的人生与事业都是由“实践哲学家”这个观念所贯穿，如果无法掌握这个要点，所有对索罗斯的讨论都将不着边际。

西方思想的传统，在哲学宗教层面上，主要是由基督教的文明体系所贯穿，源自希腊的西方哲学思辨又有实在论与建构论的分野与对峙，无论从哪一个角度来看，西方重要的成功人物，其思想在深层面上，都与这个传统密不可分。索罗斯非但不仅只是接受文化的感染，而且他还旗帜鲜明地强调他的一切作为都是从哲学思辨开始，他甚至还强烈地指出哲学思辨是他生活的全部，将自身的行为视作对其所信奉哲学的一种实践。所以他是“实践哲学家”

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





的最佳典范，观察他的行为无论是在赚钱（作为金融投资者），还是花钱（作为慈善家）都明白的显露出这个风格。索罗斯选择的存在方式，是一个能够思想而且能够把这些思想付诸于行动的存在状态。也正由于索罗斯具有思想的能力，所以他具有大多数参与者所没有的超人赚钱本领，而且还能够控制金钱来作为他实现理想的工具。

一般分析成功人物的致胜因素，不外乎以重复他的丰功伟业作为描述素材用来讴歌，或者当作是励志的文献，用来启发读者形成向上的动力。诚如前言中笔者所提，大多数介绍索罗斯的书若删除描述索罗斯的犹太人血统及从小经历纳粹迫害等一般常用的伊底帕斯式精神分析描写以及歌功颂德的部分，最后只怕所剩无几。而本书却与一般的作法完全不同，笔者要分析的是其成功背后深刻的思想系统，揭露此思想如何影响并指导索罗斯实际的金融操作行为。因为谈论索罗斯这位当代金融市场操作手的典范，若仅仅使用他成功的事迹来启发思想，只怕是浪费了一个极有研究价值与实用价值的范例，因为索罗斯的思想不仅具备启发的功能，而且更重要的是他的思想方法可以逻辑性地加以掌握与学习，这意味着透过深入地探讨与学习，就能清楚明确的掌握索罗斯的思辩原则。如此一来，将能够透过索罗斯的思想使我们开始有系统的了解当代金融市场如何运作的奥秘，不仅如此，一般读者还能将学习到的思想运用到个人思想境界的提升与改善金融投资的行为，所以彻底研究索罗斯思想有极其深远的意义。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





索罗斯思想在金融市场中落实于金融操作与金融商品的运用，这是无庸置疑的，因为这是一个手段选择与目的达成的过程，但也因为在这个过程索罗斯的表现太过出神入化，有违一般人对金融市场运作的理解，所以大多数人都将索罗斯理解为一个金融投机客，因此会有人说为什么要去研究一个投机客的思想，未免太过无聊，就是因为持这种观点的人太多，所以才使得大众进一步了解索罗斯的机会大为下降，须知在已经有了先入为主的观念的情况下，如何能更进一步去理解索罗斯的思想与信念呢？

诚如笔者所强调的那样，当代金融市场与资讯领域的高度发展其运作已经远远超出一般人所能想像，而其中主导着整个市场的人要不就是没有名气，否则就是忙于创造更大利益，像索罗斯一样有一个完整的思想体系能够让我们研究的实在少之又少，索罗斯所有的投资行为、操作行为都因为他的思想运作而逻辑性地形成一个缜密的体系，因此事实上是有可能透过他来了解当代金融市场运作的步骤与秩序的。当然，有的人会说：完整的思绪、详细的计划和具体的步骤，可以说是每一个成功的人物都具备的条件，非索罗斯专属，持这种论点的人实在大错特错，因为索罗斯与其他成功人士最大的不同在于索罗斯不仅只是运用谋略配合机缘来获得成功，最特别的乃是他基于完整哲学背景的思想运作带给研究者可重复的科学研究之可能，这对于学习投资或者决策者而言是一个千载难逢的机会，有多少投资者能够完全揭露自身思想运作的方法，给世人

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net




有条理的依循呢？不是那些成功的人不肯，而是他们根本不能，一般性的策略加上机缘根本是一个无法重复学习的过程，对于那些成功人士的研究真的除了启发之外找不到任何其他的价值。

这是一般人所难以理解的领域，即使是在华尔街，或各国的财经决策当局之中，能够同时具备有专业经验与相当程度思辩素养者也是寥寥无几的；像索罗斯这样的人物，对于我们理解人的思想如何能够与行动结合是极具研究价值与实用价值的。所谓思想与行动结合，就是中国哲学中所强调的“知”与“行”的结合，在索罗斯的这个典范中，他的作法完全依循于他的想法，可以很清楚地看到“知”与“行”之间的结合，理论与实践之鸿沟的跨越，在索罗斯的典范中给予了我们深刻的启示与实证的范例。因为索罗斯不断地强调他是因为能思考，所以才能从事投资行动与金融工具操作，这就是最好的说明。一般而言，大多数的成功人士，固然有谋略，但是他们的想法并不是很明确的，而是在边做边想的过程中逐渐形成，一般人难以分辨这和索罗斯强调事先先有一个想法（理论），然后再用那个想法去做事，这之间究竟有何分别。在一般成功的典型中，“知”与“行”之间的分际是较为含混的，但索罗斯是先确立“知”再进而“行”，也就是说在“知”尚未明确前绝不会展开行动，更进一步地说便是必须先要有一套完整的理论，先在思想层面上寻求其可行性，然后才按照这个思想去做，而且不管是在思想层面或者实践层

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





面的批判，都意味着将指涉实践的意涵。与一般人知行含混的行为模式相较，索罗斯彻底地强调了“知”的部分，索罗斯是直到发展出一套缜密的理论之后才去做。如此一来，在理论实践的过程中修正的步骤将会减少，修正的有效与否也较容易精确分辨，将纠正错误变为有组织、有系统的工作，即使是要扬弃一个投资行为，也是在一个极度理性的情境下进行。索罗斯之所以能够如此，是因为他彻底地理解把握当代大哲学家波普尔（Karl Popper）的哲学思想，透过波普尔的学说，索罗斯能够对近代科学发展以来改变世界的思想力量产生深刻的领悟，并且从中发展出属于索罗斯自身的思想精华。

就是因为这个背景，让一般人在讨论索罗斯的思想时遭遇相当大的困难。因为想要了解索罗斯的思想必须同时了解对索罗斯产生最深刻影响的波普尔哲学，而波普尔这个大哲学家在知识的领域上对当代文明进展有重大贡献，他的思想理论若没有长时间的投入研究也是相当难以理解，所以这增加了研究索罗斯的困难，但笔者必须明确指出，如果不由这个角度切入，则索罗斯在市场上的一切行为又变为虚无飘渺，因为这无异于只观赏到索罗斯的招数而忽略推动他使出这些招数的原因，一般理解索罗斯就是不断地归纳他的招数，而不直指他的心法，这种研究方法，不仅成效有限，只怕所学也只是皮毛而已。

索罗斯的整体思想就是在金融市场中对波普尔哲学的应用与诠释，只是在某些应用的层面中，索罗斯部分地修

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net




订了波普尔的观念，所以根本无从区分波普尔哲学与索罗斯思想，也就是说不能离开波普尔哲学来理解索罗斯思想，索罗斯哲学就是波普尔哲学的发挥，也就因为如此，索罗斯称他自己是一个“失败的哲学家”，因为他没能在观念的创见上完全超越波普尔。其实，如果将哲学的理论与应用视为思想运作的一体两面，则索罗斯的表现是相当优秀的，可以说是名副其实的“实践哲学家”。所以我们必须理解波普尔的哲学体系为索罗斯思想的骨干而非背景，如果在这方面理解错误，则欲理解索罗斯思想将毫无可能，所能理解到的将只有毫无生命力的招数而已。索罗斯承袭波普尔哲学最主要是展现在“科学哲学”、“方法论”以及“开放社会的概念”三个面向。而在实际运作上，索罗斯对于波普尔哲学的改善及应用，大致上也凑巧分为三个要点：第一，索罗斯提出人会犯错的概念，系统化波普尔的从错误、从问题开始的哲学体系；第二，索罗斯提出“对射（reflexivity）理论”、“繁荣与崩解模式”，这个理论使我们看到索罗斯在金融市场如何应用波普尔理论；第三，索罗斯将波普尔哲学运用于金融市场的心战与谋略层面，对波普尔的解构方法更是深得其精髓，而且在实际层面运用得炉火纯青。

当然笔者了解绝大多数的人只关心他到底如何成功？如何赚到这么多钱？本书就是要透过剖析他招数背后的内力与心法，来解开索罗斯是如何利用他的思想去赚钱，其实正如前文笔者所谈及索罗斯思想的奥秘是能够学而得

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





之，只是运用人人不同罢了，理解索罗斯的思想，至少在做金融的决策判断之际，可以非常的理性，也就是在思维的层次上可与大师确切的比肩而行，至于是否因此大富大贵则看习者的火候与机缘。

另一个深受波普尔影响的方面就是，索罗斯不断地提醒我们，他并不是那么关心赚钱，他投入金融市场只是因为他有赚钱的天分，所以很自然的就用自身的天分去赚钱，所以虽然他是一个不折不扣的大资本家，但他有着与众不同的目的，他是为了追求高尚目的而赚钱。他的崇高理想就是承自波普尔哲学的终极关怀，就是对开放社会的追求。

索罗斯身为一个成功的投资家、金融家，同时具有相当大的影响力。索罗斯将他的影响力分别发挥在两个层面，一个层面是在金融市场的操作；另一个层面是作为一个具有重大影响力的慈善家。索罗斯不仅捐出钱，而且他还亲自投入所想改变的事件中，热切地期待经过理性思辨，进而改变事件的现况，这也是世人所好奇的：究竟是什么样的动机驱使着他如此热切地想要去改变世界？以及他所想要追求的理想世界是什么？这些看似相当深奥的议题，事实上在对波普尔哲学稍做涉猎之后则自然能够通透。当然在文化背景上值得提出的乃是，索罗斯承传自西方文艺复兴时期开始，影响近代资本主义发展的新教伦理背景，这个背景多少成为成就其一生事业主要的根源与动力，也就是说除了索罗斯个人因素外，还有来自宗教背景

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





的召唤与使命，使其能够坚定依循信念而行。之所以索罗斯会选择“资本”作为实现理想的工具的原因，是因为以“资本——钱”作为工具，不仅在现实层面上具有绝对的威力，而影响所及则将涵盖人类生活的所有层面，这不可能为任何研究者所忽略。可是同时这也解释了他为什么强调赚钱不是他的主要目的，他只是将赚钱当成他达成理想的工具的部分原因，也就是说钱是“工具”，而“目的”则是对理想的追求。

索罗斯的理想就是他不曾停歇宣扬的“开放社会”理念，以及对此理念的落实，索罗斯坚信“开放社会”的这个观念对普遍人类有益，他为了让每一个封闭社会能够逐步走向开放社会而努力赚钱。

索罗斯提出他的金融思想正是在美国70年代至80年代末期，技术指标与顺势操作成为主流的流行理论之际，而今日我们所处的世界格局正和索罗斯提出他的理论的背景情况十分雷同，索罗斯用他的亲身经历对市场上的流行，提出实际的否证。今日的时局或许不再是技术分析理论被信奉为市场惟一圭臬的时期，但在电脑荧幕前的亮光与数据决定了市场走势的情境从未曾改变，任何的事件都被解释为这个变迁过程的反应，就是在这种变幻莫测的阶段，索罗斯的对射理论更凸显出价值，他不但描述在金融行情发展的过程中参与者间的互动情形，并且预测极端点与市场均衡点间的动态轨迹之发展趋势，这个理论的研究对理解当代金融市场的变迁实在是相当重要的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





本书的论述主要是由探讨索罗斯金融操作的思想体系，和他的终极关怀——“开放社会”所构成。在第一部分将大致勾勒索罗斯的一般面貌，主要是希望读者能够在研究他之前先对他个人形象做出“现象学式的还原”，以免陷入主观认识并受媒体报道的牵引；第二部分则侧重于他在金融市场的操作，相信这也是大多数读者所最关心的部分，在这部分首先笔者将有系统的分析索罗斯的思想体系与波普尔哲学的关系；其次，将说明一般对索罗斯成功方式的理解，在对照了索罗斯的思想体系之后，会出现何种变化，最后将尝试在我们所处的金融市场中验证索罗斯的理论，这其中主要包含了“1997 年～1998 年亚洲金融风暴”、“1997 年～1998 年台湾电子股的传奇”，以及“股价创价行动”等 3 个实际例证，这将是本书中最具挑战性的章节；第三部分笔者将说明索罗斯的终极关怀以及我们的回应。也就是说，透过本书的解析，读者应有可能对索罗斯有明晰的理解，但要牢记在心的是，想全盘掌握索罗斯，本书只是一个起点而不是终点。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

# 第一部 索罗斯的双重形象
## ——投机客与慈善家

“恬淡为上。胜而不美，而美之者，是乐杀人。夫乐杀人者，则不可得志于天下矣。”

道德经·第三十一章

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





# 第一章 实践哲学家的使命、形象与争议、行事风格

## 使命——以资本作为工具实现理想

如前所言，索罗斯选择以资本市场的金融操作作为实现理想的工具，乃是基于资本市场的威力与残酷足以作为检验社会科学理论（含经济学、财政学、政治学等学说）的实验室，换言之，即是以成败作为锐利的验证标准。再加上源自文艺复兴时期的新教伦理对现代资本主义的影响这个背景，都是促使索罗斯选择以资本市场的金融操作作为逐梦园地的原因。在当代社会学大师韦伯（M. Max）的巨著《新教伦理与资本主义精神》一书中，曾经具体地描述现代资本主义兴起与喀尔文教派的关联。书中描写在现代欧洲社会里，“商业领袖、资本家、以及高级的熟练劳工、甚至现代企业里受过高度技术与商业训练的人员，几乎都是新教教徒”。韦伯所描写的不是现象，而是历史事实。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





世人多是专注于经济活动和利益追求，经济活动有别于“精神”世界，其所直接面对着的是“物质”世界，然而新教非但对教徒的日常活动严格控制，还要求教徒接受严谨的生活纪律，而且将经济活动视为成就的一环，由此宗教因素便注入信仰者所有层面的生活。这是现代资本主义与传统最大的不同，现代资本主义并不是建立在与道德无关之个人利益上，而是建立在把有纪律的工作义务视为一种职责这样的想法上。所以现代资本主义的精神具有欲求日益增多的财富，却严格避免所有天性享乐，个人幸福与利益被认为是一种非理性的行为，就是因为这个特色，使得赚钱成为人生的目的，而不再是满足个人物质生活目的的手段。人与赚钱的原始欲求与满足关系，完全被颠覆了，虽说这种颠倒不尽合理，但很明显的，这却是现代资本主义发达的一项主要因素，这是没有受过这种资本主义影响的人所无法理解的。因此，透过正当的经济活动来投入财富的追求，并且避免以这种经济活动的所得来作为个人的享乐，这两者结合起来就成为现代资本主义精神所独具的特色。此一精神乃根植于一个信仰，认为在一个选定的职业上有效率地工作的价值，不但是一种义务也是一种美德。

索罗斯的文化背景就是在这样一个气氛之下形成，当然他对这个部分并未特别强调，但笔者要指出，索罗斯的行事风格，与现代资本主义经济的主要特性：基于严密的计算，力求行动进展合理化，为了追求经济成果而事先小

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





心计划是相当符合的。

## 形象与争议

在道德层面上索罗斯常被人批评，因为他在金融操作上所引起的轩然大波，透过媒体报道所看到常常是一般人民因此而受害，所以即使是他用所获得的利润去帮助他人，也常常被批评为受他伤害的人比受他救助的人更多，还有批评者谈到，既然他要达到开放社会的目标，那么他的目标应该是政府，怎么可以由人民来承担大部分的后果与伤害？所以索罗斯给人有操控他人命运的印象。

基本上这是一种误解，其实市场的急跌与急涨随时都可能会发生，不见得要有索罗斯的金融操作行为。比如发生在 1997 年台湾股票市场的电子股暴涨与暴跌的情形，没有索罗斯也一样发生了。政府应该有方法控制急涨与急跌的发生吗？答案是充满争议的，各种市场供需的理论充斥，但结果却是一样，按照索罗斯的理论模型来看，这也不过就是金融市场不稳定的特色而已。政府所应当扮演的角色，是制定好游戏规则，让每一个参与者都可以投入，一旦规则制定完成，不论有多少的破绽也必须透过规则的改善来处理。而索罗斯只是洞察了游戏规则的破绽，任何人不能因为别人依游戏规则“玩”得比较好，就主张将优秀的选手赶出场，制度不可能只管涨不管跌，这并不是制度应该解决的问题，自由的市场不可能制定一个制度让价

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





格只能跌不能涨或只能涨不能跌，价格的形成应当取决于参与者的判断，这与道德的问题无关。但有一个前提必须了解，那就是绝对道德与相对道德的争论有史以来就一直存在，双方的争辩一直持续着，没有标准答案。在明了了这个事实之后，我们惟一可以确定的是历史上从来没有绝对道德战胜相对道德的时候。这种不断的争辩，其实也可视为是一种确定的表现，也可以说是一种常态。相较于此，知识的基础似乎也是不稳固的（这也是波普尔的主张），能够意识到我们没有稳固的知识基础，这是一个重要的认识，对此论点索罗斯则应用到了各个不同的层次，包含了政府制度、金融制度的设计等等。

1998年初，印尼总理马哈迪与索罗斯在世界银行的争论焦点就是在这个核心问题上，客观地来看，这是制度设计的问题，为政者政策上错误的决定造成的后果，绝不能试图由道德层面的论辩来逃避实际所发生的问题。任何一个国家会出现金融危机，或许也正意谓着为政者过去也是用炒作的方式进行经济活动，试图制造繁荣经济的假象，而实际上并没有深厚的支撑基础，又或者官僚制度的贪污腐败，也可能产生金融市场的动荡，这也就是1997年迄今尚未完全平息的亚洲金融风暴的内在结构。这个风暴的前因后果是谁造成的，我们可以说可能的直接因素是由索罗斯催化、引爆，但更重要的是，无论有没有索罗斯，事情都要发生，他只是抓住了这个反转点，这也就是索罗斯的厉害之处。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





我们无法去期待索罗斯拥有一个完全正面的公益形象，因为他同时具有两个性质截然不同的工作，而且塑造正面形象也不是其行动的准则，如同柏拉图所谈的人性与神性的二元理论，在每一个人的身上都是有可能发生的，与其要求一个人拥有完美的社会形象，还不如来欣赏他是如何将人生这场戏，表演得淋漓尽致。所以索罗斯说他是一个广义的评论家，在金融市场及在社会实践的各个领域上，索罗斯所做就如同他在哲学的工作上一样，只是指出错误，尽力改善错误，虽然错误的指出，有时会摧毁了整个系统，但这就如同在哲学史上休谟（D. Hume）对归纳法所做的批评一样，结果仍然对人类知识的成长具有正面的意义。

索罗斯之所以对金融市场中一般人所相信的理论提出批判，主要是要我们去了解，所谓的稳定理论基本上是建立在幻想上的，因为理论是由人所造成，放在股票市场上一般使用的形态学分析、基本面分析都有可能是不准确的，如同去年台湾股市投资人，盲目地相信高科技类股的未来发展不可限量，而引发在股价最高点的疯狂投资行为；以及 1997 年初对东南亚以及香港前景的美丽预测都是最佳注解，藉由这些经验我们就可以了解，依循固定法则进行投资行为的风险何在。索罗斯之繁荣与崩解（大起大落）的理论模型，就是在捕捉投资行为将在何时犯错的理论模型，这是理解索罗斯金融思想的关键，在下文中笔者将用台湾股市的实际例证来解释，读者便能更清楚知

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





晓，台湾金融市场的浅碟形态与不稳定，正是对所有相信固定法则的研究者所提出的最佳反证，也正是索罗斯金融哲学所适用的区域之一。所以笔者再三强调，不管是学习索罗斯的投资行为或者是要所谓“防范”索罗斯的投机行为，都应当由他的金融哲学入手的原因就在于此。

另一个索罗斯所引发的争议是他使用金钱作为工具以实践理想而遭致财大气粗的批评，同时也有评论者谈及他应该采取一般的常规，例如兴建医院、图书馆、赞助艺术活动等等，而不是去搞所谓的“开放社会”行动。甚至更有论者会认为，什么叫做为了高尚目的而赚钱，赚钱就是吸血，既然要行善就只能采取宗教募捐的方式。这又是另外一种绝对道德式的高调，其实这种论调只说明了混淆知识层次与道德层次的无知，因为如果仔细深入思考，会发现依照常规的方式（例如在募款上采用宗教方法）所产生的效果非但不直接，而且也无法在具体生活中产生实际影响。因此在索罗斯看来，这种方法或许能够达到一定的效果，但是成效是不显著的，而且也不够积极。从另外一个角度来说，按照常规去兴建医院、图书馆、赞助艺术活动等等，在索罗斯的观点中，这只不过是富人另一种添购装饰品的方式，或者是对于罪恶的补偿，甚至更糟糕的是透过这种捐献赚取更多的金钱，博取更多的名声，或取得更大的影响力，索罗斯认为这些都是无聊的举动，因为根本没有必要在死后千古留名。此点是索罗斯与其他资本家捐献最大的差异点，而且他始终对这个信念坚持不变。所以

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





批评他捐献是为了赚取更多金钱的评论者只是一种误解。

## 索罗斯行事风格的特色

索罗斯在金融市场活动的行事风格，从他本人的描述以及一般对他的评论，可以归纳出下列三种特色：第一，能够洞察经济事件形成的内在原因；第二，使用的方法与组织弹性灵活的程度可以称得上千变万化；第三，索罗斯对商品多空时机的掌握。针对这三个特色，大家都感到怀疑与好奇，到底索罗斯是如何具有异于常人对于事件的洞察能力，甚至因着这种怀疑与好奇过度的强烈，乃至于演变为负面的质疑，会去揣测索罗斯的投资行为是否为内线交易的一种。无论是被其优异的能力所眩惑，或者是负面的质疑，我们将要拆解他如何做到倍数的成长，而且能在全球进行各式各样“多”、“空”皆宜的投资行动，其所依循的金融哲学与思想结构，首先应由他的思维背景与思想结构相互印证与探讨开始。

索罗斯比大多数的人都能够洞察经济世界情形的内在原因，在这点上他自己也曾提及，也就是他能准确地预测而且解释为什么会崩盘？为什么会大涨？是哪一个政治事件接连引起了经济的波动等等，也就是他具备有看穿一个大家看起来毫不起眼的事情所将引发的连锁效应，而且他也可以去抓住新趋势的形成，我们甚至可以说他是扮演着先知的角色，当然我们也要了解他不见得每次都是正确无

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





误，毕竟他是波普尔“证假”（falsification）理论的信徒，但就过去他的记录而言，我们是可以了解他的确具有这个特色。

另一个特色，就是组织的灵活与弹性，使用方法的千变万化。我们可以说他几乎没有特定的方法可以让投资人去依循，也就是说你无法看出在什么样的条件之下索罗斯会进场，而且即使他进场你也无法确知他到底是会做多还是做空。因此，揣测他的实际投资行为，基本上是非常困难的，相对于此，因为他的思想非常缜密，所以实际行动的弹性灵活，其紧跟趋势的作法，仍然是能够从思维法则的角度去掌握。由于他没有固定的行事法则，而只有固定的思维法则，这使得其相较于华尔街另外一个投资大师——沃伦·巴菲特（W. Buffett）的行事风格，会显得索罗斯的行事风格特别令人难以理解①。

索罗斯另外一个给人印象深刻的感觉是，他对时机的掌握非常巧妙，他的下注点，很可能刚好就是一个极大的反转点，无论是转多或转空，与其怀疑是否因为他的影响力所以能知道很多内线，还不如分析他具有这个能力的思维条件，事实上这一点与能够洞察经济世界内在形成原因

---

① 沃伦·巴菲特的风格与方法非常地固定明确，你大致上可以知道在什么样的条件下，巴菲特将会进场与出场，而且他会投资的股票形态与种类，也非常简单易懂；索罗斯的方法则刚好与之相反，他几乎是呈现了无招胜有招的状态，所以一直充满了神秘色彩。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





的理由是相同的，就是因为他能够洞察，所以他才能够准确地掌握时间点。

以下笔者将针对索罗斯的这三个特质，在他的思想结构中逐一分析，使读者了解到若没有具备专业哲学思维的背景与训练，是不可能塑造出今日的金融大师。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

# 第二部 索罗斯的赢家哲学
## ——繁荣崩解、大起大落

“将欲歙之，必固张之。将欲弱之，必固强之。将欲废之，必固举之。将欲夺之，必固与之。是谓微明。柔弱胜刚强。鱼不可脱于渊，国之利器不可以示人。”

道德经·第三十六章

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





# 第二章　索罗斯的哲学系统

“从创世之初，神就不曾向我们昭示世间的所有奥秘，只有在时间的历程中通过探索，我们才能更好地知晓。然而那确实的真理，却从无人辨识，将来也不会有人知道，不论是神还是我所言说的万事，即使偶然有人说出那终极的真理，他本人也不会觉察，因为所有的一切不过是猜测编织的蛛网。”

——色诺芬尼（Xenophanes）

这段引文是波普尔最喜爱引用的前苏联时期哲学家色诺芬尼所遗留的残简，在这段引文中波普尔指出了他哲学的中心主旨，并且这个主旨与索罗斯紧密相连，在本章中笔者将尝试着为读者揭露其中的关键。

谈论索罗斯哲学，首先要掌握的关键乃是：并没有系统化的索罗斯哲学理论存在，只有波普尔的哲学系统的索罗斯运用，也就是说索罗斯哲学是针对波普尔哲学的一种改良与运用，因此我们非但不能将二者分开来讨论，而且必须要由这个角度切入，才有可能解开索罗斯金融哲学的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





奥秘，所以任何有关索罗斯在金融市场的思维运作之讨论，没有触及波普尔的哲学体系，都有言不及义的危险。

索罗斯自己不仅只是提及，可以说他已经将与波普尔哲学体系结合的情况视为理解自身的方法，他曾明确的说道：

> “波普尔哲学对我的人生发展有相当大的影响力。它所影响的不仅是我的思想，而且还有我的实际行动。看似奇怪，但他的哲学确实对我的事业做出有形的贡献，而且影响了我的慈善活动，就如同我的基金会名称——开放社会基金所做的宣誓一般。”①

索罗斯在此还明确地指出哲学处理无法解决的问题，而且哲学思维不仅解决问题，还进一步分析为何问题无法解决。这正是索罗斯对波普尔哲学正确掌握的明证，也同时明白的向所有研究他的人宣布，理解他思维的秘诀何在。他写道：

> “如果宣称，我的人生受到波普尔的影响是成立

---

① 在本章中所援引的文献资料，大致上是参考索罗斯 1989 年发表于中国武汉举办的“波普尔哲学学术研讨会”的文章《Popper in China》。该文章是其中最重要而且最完整的一篇论文，可以与索罗斯另一篇文章《Fail Philosopher Try Again》并列为理解索罗斯思维的重要文献。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





的，而且很清楚地，波普尔所做的远胜于此，波普尔的哲学令人想起，在早期哲学还不属于知识的分支，哲学思维已是所有判断力的基础。”

## 波普尔哲学的魅力

波普尔哲学的魅力就在于波普尔哲学具有其他哲学所鲜少具有的实践力量，而且波普尔的研究又与传统哲学直接关联，使得即使是传统的哲学研究者也不得不正视他的学说所带来的影响，所以不管在哪个领域，凡受到波普尔哲学影响的人，整体生活的各个层面都会深刻地感染到波普尔哲学的实践力量，波普尔哲学本质上就是一种行动哲学。

波普尔的学说已经在本世纪对许多重要的科学家产生了深刻的影响；他的政治思想，更是自由世界的理论基础；而他所独创发展的解构方法，更领先于现今流行的解构主义学说，而且较诸现今的诸般理论更能够有系统地深入论辩的议题，而他所主张的批判—摧毁—重建的过程，只要有心学习，不必要有超人的天赋也能透过批判展现出睿智，这与讲究才气纵横的艺术性哲学有着巧拙的根本区分，而科学与理性原本所应强调的就是重复验证的过程，索罗斯正是透过学习波普尔而显露自身，所以笔者才会在此再三地强调绝不能忽视波普尔哲学的影响贯穿于整个索

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





罗斯思维运作体系的事实。

以下笔者将逐点讨论索罗斯思维和波普尔哲学系统的关联。承前所言，波普尔哲学曾经对当代科学做出了重大贡献，而主要是表现在：第一，对归纳问题的解决；第二，科学与非科学的划界问题；第三，知识的增长问题；第四，客观知识的讨论与界定；第五，世界一～二～三理论模型的提出（有关这方面的发展奠定了当代认知科学的理论基础）等五个方面。

其中与索罗斯思维密切相关的是归纳问题的解决、划界问题和知识的增长这三方面，以及处理问题过程中所发展出来的科学方法。同时波普尔的政治思想中，主张的“开放社会”理念，也深刻地影响了索罗斯，成为索罗斯终生奉献的理想，而索罗斯通过他的行动落实了波普尔的理论，使得波普尔的理论能够与实践彻底地结合，在实际的运作上以成果作为验证。

## 索罗斯思维体系就是波普尔科学哲学体系

索罗斯明确地指出，在他看来：

“波普尔的伟大在于发现了证实与证假的不对称。”

也就是索罗斯抓住了波普尔哲学的重心，科学的理论

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





永远不能被证实，只能证假。

“理论能被证假的事实，可用来作为一个准则，合于它者则为科学。这是一个界限的准则（它定义了何者为科学），而非真理的准则。”索罗斯指出“不对称”与波普尔哲学对归纳逻辑的排斥是他从波普尔哲学中学习到最重要的部分。因为索罗斯理解到假若归纳法能够成立，那么科学的理论岂不是能够借着使用归纳逻辑而被证实。因此索罗斯认识到，证实与证假的不对称关系及对归纳逻辑的排斥，其实就如同是铜板的正反两面。

> “我相信它所具有的内涵远超过归纳的问题。它触及了人类理解力的基本缺陷，科学对我们而言是最为紧密的，即使科学知识并不那么完善，我们依然能够了解所处的世界。这个结论不但与科学性的事物相关，而且也与我们整个信念结构及介于信念与现实间的关系相关联。”

索罗斯深刻地进行反省波普尔所给予的影响：“波普尔给予我的吸引力是存于这些广博的含义中。如果确切性是无法获致，那么那些宣称拥有真理的人便是错误的。”并且索罗斯透彻地了解真理惟有透过严格的过程才能够被接近，而这个过程所有的概化（generalization），皆为暂时性的成立，并且受制于证假。而索罗斯也明白了这个过程不仅在科学方法中有效，也大可用于其他论述，包括政

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





治、经济、社会在内，所以索罗斯大胆在金融市场中建立以波普尔哲学体系作为基础的操作模型，索罗斯以下的这段话说明了他对这个问题的把握：

> “科学哲学的狭隘界限内，波普尔建立了一个只使用演绎逻辑的科学方法模式。它包含了一组特殊的原初条件、一组特殊的终极条件及一组统驭二者关系的概化。这种概化具有假设特质，受制于实验。当与已知的原初条件相连，概化生产出预测（prediction）。当与已知的终极条件相连，概化则提供了解释。有一个对称存于解释与预测的逻辑结构之中，而对称是模式中清晰可见的特征。概化可藉由初次使用预测或解释而后观察遗失的终极或原初条件来被实验。一旦实验证明假设成立，则假设能够暂时被接受成立；而一旦证明假设有误，则假设必须被遗弃，代之以另一个假设。实验过程越严密，则假设的解释与预测越有价值。”

由此我们可以了解，索罗斯对于波普尔哲学的掌握与运用，实在已经超出了一般研究者的思考水平，这也说明了为什么一般在讨论索罗斯的思想时仿佛带有神秘色彩，因为当要了解一个人的思维，而又刻意地只谈那些表面的作为，不去触及他头脑深处的思想，所做出的所谓“研究”无非只是雾里看花。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





笔者再三强调的乃是波普尔哲学是可以“学而致之”，所以索罗斯的思维模式也是一样，透过学习，索罗斯将不再遥不可及、神秘莫测。所以以下笔者将从波普尔学说影响索罗斯思想形成的最主要几个部分分别阐述，并同时指出索罗斯被影响的部分何在。

## 索罗斯的思维方法来自波普尔的科学知识增长理论

波普尔的“科学知识的增长”有六个要点：

（一）科学知识的增长并不是指累积式的进步，是指能够从错误中学习，能够经得起检验。

（二）科学理论进步的标准或特征是：包含更大量的经验内容，具有更大量的解释力和预测力，能够经得住更严格的检验。

（三）科学理论的内容越丰富，它的真实性概率越低，一个数据为真的概率和它的内容成反比。这意思是说，一个数据为真的概率越高，它的内容就越简要。

根据传统归纳法论者的看法，科学家所追求的是描述这个世界概率最高的命题。然而波普尔反对这种看法，他认为任何人都可以随便做出概率几近于“一”的预测，因此，波普尔认为，概率低，内容传达性高，然而却接近事实的命题，才是科学家需要的命题，传达性内容与概率成反比，却与可检验性（testability）成正比。因为它们被否证的可能性很高，所以才有高度的可检性，传达度越高的命题，就是对这个世界更加确实完整的描述。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





（四）科学与非科学的分界是以可否证性为判断标准，而科学与伪科学的区分是：科学是可以错误的，而伪科学是不允许有任何错误的。科学不是绝对无误的知识，科学命题永远都是试探的（tentative），它可以得到的每一种确证（corroborate）都是相对性的，都是试探性的，科学的精神不是标榜绝对无误的真理，而是在奋斗不懈的批判过程中追求真理。

（五）科学知识增长的模式是：

P1（problem 1）→TT（tentative theory）→EE（evaluative error elimination）→P2（problem 2）

P1 代表最初发现的问题，TT 则是尝试着解答的方案，EE 是应用在尝试解答方案上，消灭错误的过程，P2 是这个过程之后的新环境及它所带来的新问题。这不是一个循环的过程，因为 P2 和 P1 不一样，即使 TT 都失败了，我们还是学到了一些新东西，我们知道了失败的关键在哪里，也了解到还有哪些瓶颈有待突破，这已经改变了 P1 当初所处的环境，已经向前迈进。

（六）在波普尔所提出的模式中，猜想（conjecture）和反驳（refutation）是两个重要的关键字眼，也是很重要的科学方法。

“猜想”的主要内涵包括：

（1）科学理论不是起源于观察，而是起源于挖掘问题，实验者必须根据他的怀疑、他的猜想、他的理论和灵感来质问自然界。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





（2）猜想的过程就是接近真理的过程，也就是理论具有越来越高的逼真性。猜想的合理性在于我们所选择的理论比以前的理论更好，它可以接受更严格的检验，可以不断地趋向真理。

“反驳”的主要内涵包括：

（1）波普尔主张如果没有反驳，科学就会停滞，对于一个理论的反驳，始终是我们接近真理的重要环节。

（2）反驳的具体作法是：批判、尝试和扫除错误。

（3）反驳的依据是：科学理论只能否证，却不能证实。

索罗斯的思想运作方法，基本上完全模仿自波普尔这个模式，其中又以猜想与反驳最为重要，索罗斯曾明确地表示自己的思想方法完全来自于此。

## 索罗斯的思维建基于波普尔对归纳问题的处理

波普尔哲学的核心问题，主要是主张不能证真，只能证假，索罗斯也完全认同于此，但引出这个理论，不是空穴来风，而是有源有本，其中的基础思维就在于波普尔对归纳问题的处理。所以想要完全了解索罗斯就必须对波普尔如何处理归纳问题有所认识，本书限于篇幅与主题，只能深入浅出地谈论。

波普尔对“归纳问题”的基本立场，主要的论点在于：

（一）归纳问题可以分成逻辑与心理学两方面来考虑

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net




——这点与休谟的主张相同。

(二) 但逻辑与心理学必须严格划分：休谟的逻辑概念中仍含有心理学的色彩，必须予以净化。

(三) 归纳程序在逻辑上无法成立——与休谟的主张相同。

(四) 归纳程序在心理学上亦无法成立——与休谟不同。

(五) 所以，根本没有归纳程序，它只是个神话。

波普尔认为所谓的“归纳”，无论从逻辑的观点或从心理学的观点，都只是神话（myth），这是一种极端强烈的主张，所引发的震撼超过了当年休谟的怀疑。休谟从经验论的立场给“因果”概念做出详尽分析，结果助长了19世纪非理性主义的流行，所以讨论波普尔对归纳问题的处理，就必须先回到休谟。

以下简略地述说休谟所引起的两个归纳问题：

**问题一、休谟的逻辑问题**

吾人有何凭借从业已经验过的一些重复出现的事例，推知另一吾人尚未经验过的事例亦会如此出现？休谟对这问题的回答是否定的，他认为在逻辑里，我们没有任何凭借做出这样的推论。依他看来这样没有必然逻辑的推论却为人所相信，其理由何在？由此，休谟提出了第二个归纳的问题。

**问题二、休谟的心理问题**

为什么人们会预期并相信一个未被经验过的事例也会

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





如同那些被经验过的事例那样出现呢？为什么人们会满怀信心地存有这种预期呢？他对这问题的回答是：这是由于吾人内心的“习惯”所致；人心是这样，当类似的事例一再重复出现时，它就会逐渐地养成习惯，终而形成一种根深蒂固的“观念的联结”（the association of ideas），见前者，自然就想到后者，以致对这两者的相随出现，深信不疑。他认为，在人心之内这一种“观念的联结”，对人来说非常重要。人若没有了它，便甚至难以活命。

综观波普尔知识论研究的中心，始终都是在关心及研究如何使人的知识增长。而一般是从两个途径去进行研究：一是研究日常知识（common sense knowledge）；一是研究科学知识（scientific knowledge）。依波普尔看来，为了解知识成长，则必须去研究科学知识。所以波普尔的主要工作，就是针对“科学程序”来进行研究，了解如何进行科学观察，如何将观察结果写成观察数据，科学研究如何建立假说或理论，以及如何对之进行检验或实验等等，都是波普尔研究的范围，而波普尔更主张做逻辑分析以寻找出科学探讨的逻辑。

而由于一般科学家大多相信，科学的主要特征乃是使用“归纳法”。所以一般认定科学探讨的逻辑，主要就是归纳逻辑。但哲学史上已有休谟在逻辑上对归纳程序产生过怀疑，所以波普尔也就将“归纳问题”列为科学研究里的首要问题，而且波普尔也由于对此问题的解决，建立起整体的科学方法学，也奠定了波普尔在科学史与哲学史上

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net




不朽的地位。

波普尔首先是通过批评休谟来发展自己如何解决“归纳问题”的论证，这就是波普尔令人赞美的解构方法应用，波普尔赞成休谟把“归纳问题”分成逻辑上的问题与心理学上的问题来处理，并且认为此一区分，对归纳问题的解决有基本的重要性。波普尔同意休谟对逻辑问题的回答，但不同意休谟对心理学问题的回答，因为波普尔认为这两个问题的答案，应该都是否定的。

波普尔同意休谟的看法，认为归纳程序在逻辑上无法成立。而波普尔进一步指出休谟所了解的逻辑所谓的“正确的推理程序”却是“理性的心理程序”，这样理解的结果使得逻辑成为纯粹形式的、客观的。

波普尔反对休谟对归纳问题使用心理学式的解决。休谟认为由于事例一再重复出现，使得人心养成一种习惯，因而人人相信归纳程序成立。对休谟这种解释，波普尔认为只在心理学上有价值，在哲学研究上则没有多少价值。因为如果同意“现实” （reality）存在独立于“人心”（mind），那么一物真相之存在及存在方式，并不由于人心的预期或想法会有丝毫改变。也就是说即使人人皆坚信归纳程序成立，也不能由此而推出实际上有这种程序。波普尔还认为休谟所说的归纳程序，也不是事实，休谟主张的归纳程序在心理学上也无法成立。休谟主张人期望某事件会如何发生，乃是受事例之一再重复出现的影响而形成；波普尔却认为事情应该反过来讲，与其说“重复”形

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





成“期望”，倒不如说“期望”形成“重复”。因为“重复”的概念是建基在“相似”的概念，而“相似”又是建基在人的“观点”上，也就是说它是建基在“期望”上。所以归根究底，必须先有期望，然后才有重复或不重复可言。

这个讨论虽说有相当的难度，但对于读者而言却是一个理解当代科学发展基础的最佳跳板，因为索罗斯完全是站在这个基础上思考，所以不得不提出这方面的讨论。

如前所述，波普尔哲学的中心议题是知识的增长问题。所以波普尔表明尽管他的科学方法学不承认归纳程序，但透过他把休谟的问题重新改建，不但清楚地表明波普尔自己的立场，同时也显露出波普尔对当代科学方法基础的贡献。

波普尔主要是从逻辑观点来将休谟问题改建与解决。主要是针对：

（一）净化休谟的逻辑问题，将心理学的成分驱逐出去。波普尔把休谟问题中的“心理语态”改成“客观语态”、“形式语态”。波普尔这样做的主要目的是要使验证成为“客观的”、“公开的”，而非“主观的”或“私人的”。

（二）把休谟归纳问题里的结论由“特称的”（particular）改成“普遍的”或“全称的”（universal）。波普尔做这样改变的最大目的是，把归纳问题直接地关联到科学理论的形式问题，因为科学的理论通常都具有普遍的形

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net




式。

透过这两点的改变，波普尔把归纳问题重新陈述为：

L1：宣称某一具有解释性的普遍理论为真，此一声明能被“经验的理由”证明为正当的吗？（Can the claim that an explanatory universal theory is true be justified by “empirical reasons”?）

这个波普尔改建后的归纳问题表达是，假使我们已经认定某些观察数据为真，我们是否能由此而推论出某一具解释性的普遍理论亦为真？波普尔对这问题的回答是持否定的态度。因为在波普尔看来，无论这样的观察数据有多少，全部加起来也不够。

波普尔最为厉害的地方是，他由这个否定向前迈进而不停在此处，波普尔提出第二个归纳问题来，这是极为重要的一步。波普尔所说的第二个问题就是 L1 的进一步推演变化，而其中的关键居然只是在 L1 里面加进一句话“或它为假”。

L2：宣称某一具有解释性的普遍理论为真，或它为假，此一声明能被“经验的理由”证明为正当的吗？(Can the claim that an explanatory is true or that it is false be justified by “empirical reasons”?)

波普尔对这问题提出则是采用肯定的态度，波普尔认为我们能够，因为虽然我们无法以“经验的理由”证明一理论为真，但我们能用它去证明一理论为假。这是理解波普尔的核心论旨，也是理解索罗斯变幻莫测行为的无上心

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





法。请切记只有彻底理解这个论点，理解索罗斯才有可能。

波普尔对于 L2 问题的肯定回答及其所提的理由，乃是他整个思想体系的重心，因为他也用此处之“能够被经验证明为假（falsifiability)”的概念去解决科学与非科学分界的重要哲学问题。这就是极为著名的论证：“若一理论能被经验证明为假，则该理论是科学的理论；否则即不是科学。”

当归纳问题发生时，总是有“比较”的概念，同一个问题，会有几个互成竞争的理论宣称它们是该问题的解决。这时必须在理论间做比较以分辨优劣。但比较优劣的可能性，建基于波普尔能提出第三个归纳问题：

L3：有这样的时候，能够藉着“经验的理由”去证明某些普遍的理论在真假上优于其他与其竞争的理论吗？(Can a preference, with respect to truth or falsity, for some competing universal theories over others ever be justified by such “empirical reason”?)

波普尔肯定这个问题的，波普尔主张我们有时候能够做到，那是因为在比较过程中对 L2 给予肯定的回答。我们如果能够以经验的理由证明一理论为假，则我们就可以利用这个证明为假设过程，在许多相互竞争的理论中分辨出假的理论，那些尚未被证明为假的理论，则被我们暂时视为较为优秀。

综合以上的讨论，作为索罗斯思想基础的波普尔对于

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





归纳问题的处理，在此做一个简单的总结：

（一）理论之为真，至多只能诉诸“猜测”，理论永远是个“假说”（hypothesis），永远必须再受“考验”（test），这是一种消极结论，永远也无法获知一个理论为真。

（二）人的知识似乎整个皆在水面上，全然没有稳固基础。

（三）波普尔给“归纳”程序所做之分析，使索罗斯以及对此有深刻领悟的人，对一般所谓之科学方法的“确定性”，不再存着丝毫幻想，并且深深地体会到，认识世界的真相，需要许多人从许多方面进行各种不同的努力，不可能单靠科学。

## 波普尔哲学的总览

在本书中限于篇幅以及研究的主题，不可能针对波普尔哲学有过度深刻的探讨，有兴趣的读者，可进行更深入的探讨。

在此笔者将援引 Henryk Skoilmowski 所编，刊于《现存哲学家文库：卡尔·波普尔》一书对波普尔的精要整理，作为读者总览波普尔哲学的导引：[1]

---

① 中文部分主要参考王弘五教授所译《卡尔·波普尔与逻辑实证论者的歧见》，刊载于辅仁大学《哲学论集》第 16 集。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





波普尔认为：第一，为了解科学，我们应该研究科学的成长；第二，研究的起点不是语言而是问题；第三，我们思考的最基本概念单位是暂时接受的假说；第四，我们是通过臆测与驳斥的程序达到科学的理论，这个程序就是大胆的猜测、严格的批评；第五，没有稳固的知识基础，所有的知识都是暂时的知识的基础；第六，我们要以分界为原则，来分辨科学的知识与非科学的知识；第七，而且波普尔认为我们都是形而上学者，并且从历史看来，毫无疑问的科学是来自形而上学。

## 索罗斯对波普尔归纳问题的感悟

由上面对波普尔归纳的讨论，我们可以知道，要想对这个问题有深入地掌握，非对整个西方哲学体系以及当代科学与科学哲学的发展有透彻的了解，我想这绝非一般读者所要做的，而是属于研究者的工作。索罗斯的金融哲学理论背景完全建基于此，如果想要了解索罗斯思想则绝不可能不由这个面向切入。而笔者正是尝试着想要将这些深入的理论转换为大众所能理解的实用哲学。

索罗斯在金融市场的积极作为以及在开放社会行动上的努力奉献，这对于任何一个对波普尔方法能够积极掌握的人来说并不会觉得意外，因为凡是能够积极掌握波普尔

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





哲学的研究者，在处理世事时就会展现出这种态度，并且用这种态度来面对人生的各种问题，所以单单只是把波普尔的哲学当成知识来理解，忽略其理论与实践的结合威力，以及波普尔理论放诸实际与纠正理论错误的反馈过程，将会是研究波普尔哲学的重大损失，因为波普尔哲学将会在实用面不断的拓展其理论的应用范围而不会退缩。总而言之，对波普尔哲学的理解绝对不仅只是在知识层面，而是更加深刻的感动，展现出的是对解决本身问题的投入，同时也是态度的建立，和对方法的掌握。

索罗斯大体上就是依循着这个态度来掌握波普尔哲学，他指出："专家已为批判波普尔的模式忙得不可开交，因为实践无法在各方面符合他的理论。特别是在波普尔的论点中，严格的实验就某一方面而言，对于假设的价值是难以证实的。"这说明，若只是在知识层面上理解波普尔哲学，在索罗斯看来无疑是一种错误。所以索罗斯进一步指出："我发现波普尔的模式即使并不符合科学实践的方法，但依然在知识上令人满意。我愿意接受它成为一个理想的模式，即使在科学领域之外，我也会使用它。"所以索罗斯特别说明了他如何在金融市场中运用波普尔哲学理论：

"我设计了一个有关金融市场运作的理论，这个理论恰巧相似于波普尔科学方法中的模式。金融市场尝试预测未来是普遍被公认的。他们所采用的方法，我主张藉由假

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





设以产生出对未来的相关预测。事件的实际过程，之后被视为假设的实验。如果实验成功，则假设被加强了力量；反之假设则被摧毁，这个过程是相当复杂的，与科学相对照，‘预测’影响了事件的实际过程。”

虽说索罗斯认为他举证了他的思想作为实际例证，但在大多数人眼中看来似乎仍不够明确，所以他又说道：“我试着在《金融炼金术》中解释这个过程，这里我只想处理‘实验’这个角色。我采用波普尔的主张，即假设越能被严厉测试，则它变得越有价值，虽然符合于过程本质，但价值以金融的术语被衡量多过于以知识或真理被衡量。”

并且他尝试着用 1966 年 Mortgage Guarantee Insurances Corporation 的这个特殊例子来说明：“市场采用了这家公司将会因房价下跌遭受重大亏损的假设。而我则持反对意见：我主张保险公司有效地使该公司与市场状况隔绝，最后证明我是正确的。这家公司在严格的实验中存活下来，实际上未受损伤。因此，股票价值增加。这不只是因为盈余增加，更因为市场把高价值归因于那些盈余。这是众多例子中的一个，尽管这是一个最具戏剧性的例子。我所设计的规则即是人们不应拥有未经测试的股票，但当股票成功经过测试，人们则应大量买进。实验过程越严格，所获的利润越大。波普尔有关实验的严格主张，或许无法被运用于科学，但在金融市场中则绝对可行。”

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





由以上索罗斯本人的举证，我们可以说，在了解索罗斯的背景以及掌握波普尔的哲学之后，才有可能了解索罗斯的指证以及说明，但对于大多数的读者而言这中间的转化过程，尚待进一步地澄清，所以笔者在下一章中将尝试着整理索罗斯思维运作的最重要环节，以及在第四章中以较浅显的方式举证说明索罗斯提出的理论思想的可行性。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





# 第三章 索罗斯思维的关键秘诀

**在逆境中，哲学是我最重要的寄托。**

如上文所述，波普尔的哲学思想对索罗斯思想的影响相当深刻，波普尔与索罗斯的思想可以说是呈现一而二、二而一的形态：索罗斯是对波普尔哲学进行运用，证实其理论的可行性；而波普尔哲学给予了索罗斯的思想系统化理解的可能，同时也给予了索罗斯思想深度，以及终极关怀与理想。

索罗斯将波普尔哲学实际运用在金融市场，并且发展出属于他个人的投资理论，主要的特色有三：第一，索罗斯在哲学领域是以“会犯错”（fallibility）这个观念作为起点；第二，索罗斯提出对波普尔哲学思想在社会科学应用实践层面的修订，索罗斯提出“对射”的模型，强调心战层次对市场趋势的影响；第三，索罗斯完全服从于波普尔所提出的“开放社会”理念，并且更进一步，将波普尔的理念从理论的层次转向实践，这个转向不但给了索罗斯哲学系统终极关怀与理想，也大幅度地提升了索罗斯视野

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net




的宏观程度。

探讨索罗斯如何在金融市场进行思考，他投资的关键秘诀何在？大多数的读者想必最为关心，但也正因为大家都是关心如何立即变现，所以在掌握索罗斯的思想时永远在他的招数中打转，难怪索罗斯会具有神秘的面纱，在本章中笔者将依照索罗斯在市场中给人的能够洞察经济事件形成的内在原因、千变万化的方法与组织，以及对市场趋势多空时机掌握的三大特色，逐步解开一般人所谓索罗斯的神秘面具。

## 会犯错

在索罗斯思想中，具体呈现索罗斯个人的创见，以及对波普尔哲学的修订，首推是索罗斯将波普尔视之为哲学起点的“问题”、“知”与“无知”、“证假”，以及“尝试错误”……等观点，用“会犯错”这个术语予以明确化，并作为思想的起点，也就是意味着，索罗斯有将波普尔哲学更为具体化的雄心，因为“会犯错”的提出，如同笛卡尔（R. Descartes）哲学提出“我思故我在”（Cogito Er Go Sum）的预设一般，是哲学系统化的开始。如众所周知，索罗斯称自己为“失败的哲学家”，这意味着，索罗斯并未完成他的雄心壮志——不但能够将波普尔哲学融会贯通，并制造出自己的体系，但他的尝试以及日后他整体的思维都和这个观念密不可分。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





## 市场参与者

索罗斯的思想其实是脉络分明的，只是由于理论深度的缘故，所以必须有将理论转化为实际的步骤，他的整个思维架构事实上是非常具有实践性的。首先他寻找思想起点，并且提出“会犯错”；其次他从“会犯错”出发，讨论“参与者”在社会科学研究范围中扮演的角色，而这个讨论正是依附着波普尔常年研究的社会科学与自然科学的研究论题而来，索罗斯不仅只是追随波普尔的脚步，更提出了对波普尔的修正。再者，索罗斯提出一些作为分析范畴的思想观念，如：“对射”、“即时实验”（real－time experiment)、“繁荣与崩解、大起大落”……等等，作为他思想运作的方便工具，其实这些观念都只不过是他整套思想的推演而已。索罗斯指出他自己对波普尔的修正以及自己的思想：

“我主要不同意波普尔的论点在于：波普尔声称将以同样的方法与准则应用于社会与自然现象的研究。他以称为‘统一的方法’学说作为声明的基础。而我则抱持相反意见。我主张有一个基本差异存于社会与自然科学的主体问题之中，使得社会科学家无法

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





获得与自然科学同等的结果。”①

索罗斯以他多年在金融市场的亲身体验，认为社会科学研究领域与自然科学有本质上的不同，他认为：“在我的论证中……我能证明社会科学只有藉由对其主体问题进行破坏，才能符合模式。”索罗斯认为一般的研究都忽略了参与者所扮演的角色：

> “社会科学处理现象考虑到了参与者。参与者的决定在事件的过程中扮演了非正式的角色。这些决定建基于参与者对于他们所参与的情境之理解，他们的理解多少有些瑕疵以致无法符合与之相关的处境。”

“事件参与者”在索罗斯看来，部分地、甚至主导形成了事件的发展：“当事件的过程偶发于参与者的决定时，这种符合的想法是不恰当的。问题独立于与之相关的看法与陈述时，才能提到符合。当参与者的看法影响了事件的过程，即使是事件发生恰巧符合参与者的期望，都可能被误导而将巧合错认成符合。因为，巧合可能藉由参与者的

---

① 在本章中所援引的文献资料，大致上是参考索罗斯主要著作《The Alchemy of Finance》，以及索罗斯 1989 年发表于中国武汉举办的“波普尔哲学学术研讨会”的文章《Popper in China》。该文章是现今研究索罗斯最重要而且完整的论文，可以与索罗斯另一篇文章《Fail Philosopher Try Again》并列为理解索罗斯思维的重要文献。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





行动而产生，当情境是偶发的，则不会有任何明确符合该情境的看法。”

索罗斯认为“缺少符合”，意味着参与者的思考必须被视为情境的一部分。这产生了在自然科学中没有相对应事物的问题，一般在自然科学中，小心地使所有思想及陈述隔离于与他们相关的事件。而在社会科学研究领域中可没有这种隔离的可能，研究的情况中随时伴随着自主独立思考的参与者，社会科学研究的领域几乎完全没有隔离的可能。所以索罗斯强烈地指出“至少针对参与者的思想来说，没有不显著的摧毁主体。”

因此索罗斯反对将社会科学的研究方法与自然科学统一，而主张应有另一个范围来思考：

> “科学的概化被预设为没有时间性。但当事件偶发于参与者的决定时，时间则显示出不同的意义。在过去，所做的决定，它们的影响被感受到，但在未来，事件偶发于决定之时，则显示出与事实并无固定关系。决策过程注入了不确定元素，破坏了存在于解释与预测间的美丽对称。预测在本质上较解释更为困难，或者说更为精确。它相较于没有时间性的理论而言，更易于建构符合往例的理论。缺乏归纳，概化必须永远保持暂时性的成立，但受参与者的想法影响，使得概化变得更为暂时。成功的实验证实他们成立仅取决于现在和未来的相关，相较于没有思考者的参

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net




与，变得更有问题。”

在索罗斯看来，一般社会科学家会由主体问题中，尽力地清除参与者的想法。例如索罗斯熟悉的各项经济理论的假定，就是其中最成功的尝试，这些理论视参与的价值系统如同是被给予所有这些尝试，藉由忽视有害的成分，来清除伤害他们的主体问题，而事实上参与者的决策过程是社会观察的重要部分。因为它使得社会现象与自然现象相分离，与其消除它，不如将它当作观察的焦点，绝不能套用自然科学的方法与准则来进行研究。所以索罗斯也反对波普尔在这方面的尝试。

> “波普尔的科学统一学说，只有在纯粹形式意义上是成立的。有一个现象的完整范畴，在范畴之内的事件结构无法符合波普尔在科学方法中的模式结构。波普尔的模式指出了一连串被宇宙成立法则所统御的事实。”

索罗斯指出有思想参与者的事件，并非由一连串的事实所组成。这个因果序列并不从这一组事实被引领至另一组事实，而是对参与者而言的事实。对此索罗斯称为一种“鞋带理论”，透过参与者的决定与他们对事情的理解，事实与理解如同鞋带般的形式被绑在一起，但理解不以固定的形态符合于事实。在过去只要决定受到采用的地方，则

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





其影响便会被感受到。鞋带将事实与理解以一种不可改变的形式被相互系在一起。索罗斯指出，在未来鞋带将被松绑，参与者的看法或事件的过程将完全取决于任何普遍成立的法则。如果有任何此类的法则，它们必须统御介于了解与事实之间的关系。即便是这些法则存在，但却不能被测试，原因就在于理解不能够被观察。法则的缺乏，使得解释与预测之间的完美对称遭受破坏，并且与过去相符合的概化则不再需要应用于未来。索罗斯更进一步指出，可以使用历史的鞋带理论，试着构造出普遍成立的概化，但无法藉由实验来证假。

“波普尔科学方法模式的本身是假设性的建构。它是经由自然科学的成功而被证实。同理，社会科学的相关错误，证明了存在自然现象与社会现象的基本差异。”在此索罗斯反复地论证他的论点，就是自然现象与社会现象不能一视同仁。

> “很可惜的，波普尔无法意识到此种差异，他相当关切保持科学方法的纯净。他确认科学是一种脆弱的建构，需要被保护以对抗破坏。”

因为索罗斯认为社会科学的研究对象是一种人际关系的行进过程，只有参与者认同它的目的时才能获得成功。一般认可的科学目的是为了了解真实，但参与者可能刚好受到其他未被详加说明的目标所激励，此种目标是为了在

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





真实中获得控制，也就是去影响事件的过程，放在金融市场中很可能是为了追求利润。

自然科学处置了自然现象，当理论与现象相符合，那些被研究的自然就如同一些独立运作于我们的看法及愿望之外的事物一样，不再需要被了解。任何想要了解它的人，只有借着发现统御它的运作法则，才能希望按照欲望去塑造事物的实际状况。索罗斯指出社会现象是由参与者的决定所塑造，受到的影响更为直接，若想藉由了解系统以取得对它的影响力，在索罗斯看来是没有必要的。他指出：

> "或许我们很难接受，但完美的竞争理论是以主张'放任'作为最佳的政策。这点可能借着援用炼金术类比而被定型。金属无法藉由咒语而变为金子，但社会条件却能借社会的理论反被改变。我们应该给予维护科学理论者较高的尊重，一个寻求改变社会条件的理论，若能宣称其具有科学性的状态，则会变得较为有效。"

所以索罗斯在这个论题上的思考，主要是他认为一般研究社会科学的人，基本上没有参与社会事件的形成，并且洞察事件形成的内在原因，而之所以造成如此的结果，在索罗斯看来是由于方法上的错误以及研究对象性质的误判。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





“科学理论如何保护自身免于被推翻，惟有确认危机才有办法做到。我们无法改变社会理论能够改变社会条件的事实，但我们可以防止社会理论的名声遭到自然科学的剥削与辱骂。为了这个目的，我们必须放弃同一方法的学说，并走向对立的极端：我们必须假定有介于自然与社会科学之间的基本差异。”

鉴于此，索罗斯建议先由揭露“社会科学”的意义是错误的这个隐喻开始做起，他强调的是在自然协议下，设计来保护社会科学方法，并非是来自真实世界实在的概化。索罗斯指出“没有任何事情可以阻挡一位社会思想家藉由提出理论来试验，进而建立他的理论地位，协议的作用是为了防止炼金术士假冒科学家之名。……而把注意力放在容易混淆的事实上。”

“真正的科学致力于不受社会科学这一个错误的隐喻所危及，但伪科学则不然。”

索罗斯认为他的提议不仅是在于消极的除弊，而且还有积极的一面。他认为如此一来将会破除相信科学方法是研究社会现象惟一合法途径的信念，他指出一般的现象，就是现今的社会科学团体试着去模仿自然科学，透过这个协议将会打破这个模型，并且开放管道予以不同的途径，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





藉此产生释放的效应。索罗斯主张，我们所生存的世界能够完善地被了解，就如同将理解的尝试并入系统中。寻求理解的系统，并且将之视为一个独立的系统。

经过了上述的剖析之后，读者应能了解，索罗斯在金融市场的思维，为什么他比其他人更了解经济事件的本质，因为他在经济事件形成的过程，以及基本原理上都花了大量的时间与心血在思考，当然他比市场上多数的参与者更了解经济事件的内涵。

## 即时实验

索罗斯所主张的即时实验，实质上就是他给人投资行为与方法的千变万化印象的来源。

> “在金融市场里，我并不按照特定的法则运作：我始终对了解游戏规则的变化更感兴趣。最初，我的假设是以个别企业为对象；随着时间的流逝，我的兴趣也逐渐转移到总体经济的主题。一方面是因为基金规模不断成长，另一方面也是因为总体经济环境逐渐变得不稳定。”

其实在掌握了索罗斯所依循的波普尔背景之后，这种千变万化的招数，早已化归为一，因为索罗斯正是以波普尔所主张的试误法（the method of trial - error）作为进行

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





思辨与实际的运作，试想一个持续不断的创建—批判—重构的循环过程，在外界不了解真实资讯之时，当然会深觉索罗斯难以捕捉。

索罗斯所主张的即时实验，就是把决策的进行过程详细记录，并作为他自身改善的反省资料，他将之称为“炼金术”式的实验记录。但是因为他未曾说明其中运作的思想方法，以及使用的词语，所以才会被外界解读成为神秘莫测的投资法则，事实上只是一种有系统、有组织、持续性地对投资进行反省的方法而已。当然这对大多数人而言并不容易实行，但实际上的确也称不上莫测高深。

## 对射

“因为我至少对金融市场的运作有某种程度的了解。不论情况如何，我经常是在没有适当假设下从事投资，而我的行为与随机漫步无甚差别。但是，我会配合金融市场中的对射过程，而我最重大的成功来自善用这些机会。我处理市场的方法并不如表面那般抽象，它是以非个人化与情绪化方式呈现。”

对索罗斯而言，一般的经济理论致力于均衡位置的研究，均衡概念让关注的焦点集中在最后的结果，而不是在通往均衡的过程，这是极为荒谬的。因为这种说法在索罗

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net




斯看来具有某种实证的意味，既然调整的过程，牵涉了应该通往某个均衡点，那么均衡位置，似乎也应该蕴涵在观察中。但事实并非如此，索罗斯敏锐地指出现实生活中，均衡几乎不曾出现，我们所看到的是市场价格永远的波动特性，所以索罗斯主张所能观察的应该是通往某个均衡点的过程。

为什么均衡永远无法达成呢？因为市场的参与者虽然会针对市场价格做调整，但他们可能是针对不断移动的目标做调整。在这种情况下，将参与者的行为视为是调整的过程可能有误，也因此均衡理论变得与现实生活很遥远。

在索罗斯看来，均衡是公设系统（axiomatic system）的产物。经济理论的建构方法类似于逻辑学或数学，这意味着理论的建立是根据某些公理系统（postulates），并透过逻辑的处理，但这些由公理演绎出的结论——均衡，在现实上可能永远无法达成，而且这个结果并不必然会使其逻辑结构失败，这是索罗斯基于波普尔哲学基础的洞察，索罗斯进一步指出当假设的均衡被描述为实体的模型，则会是一种严重的扭曲。一般所相信的均衡理论，最重要的假设就是完全竞争理论（perfect competition），这个理论从二百年前为人所倡导，至今不曾被取代，而且分析方法更精良。根据这个假设，均衡理论主张在特定的情况下，毫无节制地追求自我利益，将导致资源的最佳分配。也就是说当每一家厂商的生产，其边际成本（marginal cost）等于市场价格，而每一个消费者所购买的数量，其边际

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





"效用"（marginal utility）等于市场价格，均衡位置便告达成。根据分析，假定没有买者或卖者能够影响市场价格，则该均衡位置将使所有参与者的福利达到最大。这个理论便是19世纪自由放任（laissez－faire）政策的基础，也是目前广为大家相信的"市场魔术"信念的基础。

索罗斯要求去验证完全竞争理论的主要假设，这些假设包括：完全的知识（perfect knowledge）；产品的分割性与一致性；由于参与者人数极多，任何个别参与者均无法影响市场价格……等等假设的合理性。

也就是在这个背景下，索罗斯提出了他的"对射理论"，我们必须要解释对射理论不是一个全然有效的理论，索罗斯本人也承认他只在某一个层面是正确的。索罗斯在使用"对射"这个概念一般可以区分为：第一是指出事件的构成都包含了具有思想的参与者在其中，这种用法是在于说明对射的理论性质。第二是在说明"对射"观念的运用牵涉了双向对射的回馈机制，影响事件发展与参与者的认知，这种用法常出现在索罗斯谈论过去现象的历史中。之所以要能指出对射理论并不是完备的理论，是因为对射中最重要的双向回馈机能可能可以随时运作；但从另一个层面来看，因为它并非随时运作，所以普遍化运用却是错误的，某种调整的机能可以防止认知与实体（perception and reality）之间出现过度的背离，对实体而言，对射的双重回馈机能处在运作的状态中，除非既存的条件或制度出现显著的变化，否则认知与实体便不会趋于一致。古典

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net




经济理论视认知与实体之间的分歧为杂讯而加以忽略。均衡理论使我们面对了单向的历史过程，认知与实体的变化都无法反转。

如前文所述，在科学方法所验视的现象中，一组条件会随着另一组条件出现，不论任何人对它们的想法如何。但在社会科学所研究的现象中，包括金融市场在内，都存在着富有思考能力的参与者，而使问题变得复杂，这正是索罗斯所要强调的，但是我们知道索罗斯之所以用“量子基金”作为其基金的名称，说明了索罗斯也了解量子物理学中所谈的测不准原理之重要性，只是索罗斯天才式的将其应用在社会科学的层面，特别是在金融市场。在索罗斯看来，“参与者”的观点在本质上是偏颇的，一组条件并不会直接引致另一组条件，反而是在客观而可观察的条件与参与者的观察之间，会不断地交互影响，参与者的决策并非奠基于客观的条件本身，而是在于对条件的解释，这是一个非常重要的观点，索罗斯在此引进了非决定的因素，使得主体不能遵循概化——预测、解释的方式加以处理，所以这使得社会科学与自然科学产生了本质上的不同。

一般社会科学，为了模仿自然科学，尤其是在经济学理论的层面，都尽力消除或忽视此不可决定性。索罗斯反对这种努力，并试图发展替代方法以参与者的偏颇作为思考起点。索罗斯谈到将参与者的偏颇视为既定，而且忽略它可能产生的不可确定性，针对此进行研究，仍然可以产

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





生出良好的研究成果，惟有在某些方面和在某些特殊的情况下，不可决定性才会变得重要，也就是当对未来的预期会影响目前的行为——尤其在金融市场——这个理论才凸显出其重要性。而且即使是在金融市场，某种机制也必须触动参与者的偏颇，才会影响市场价格的形成，甚至于影响所谓的基本面，均衡理论视这种偏颇为基本面的暂时脱轨，而这正是索罗斯完全不同意的地方。索罗斯所强调认知与实体之间的不断的相互影响，这意味着对射的概念如果是在双重回馈机制的实际运作中会更具意义，关于这个论点在下一章笔者将尝试用实际的例证加以说明。

另外一个值得注意的是索罗斯指出，他并不是在金融市场观察到对射现象，而是在进入金融市场之前，由抽象的哲学概念学习来发展出对射理论模型。但在此笔者要说明，也正是因为此缘故，索罗斯似乎没有能力将他自身的思路清楚而系统地铺陈，所以索罗斯也曾清楚表明，他未曾清晰地陈述对射的概念，而且使它能够被观察，更进一步的能转化成利润，这也是另一个会使人觉得索罗斯莫测高深的地方，但若对照波普尔的学风，并了解索罗斯对波普尔的服膺应能明了，不是索罗斯不愿意表明，而是有所困难，也因此他称自己为“失败的哲学家”。因为波普尔的学风是标准的清晰明了，深入浅出地解决思考上的疑难，索罗斯的著述风格整体而言似乎离本派学风甚远，但由于他并非专职的研究者，在此也不需多加苛责。

最后更要指出，既然远离均衡的条件仅会间歇地出

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





现，经济学理论也仅是间歇地错误。自然科学与社会科学之间的分野，未必像索罗斯所描述的那般明确。相信即使是进行这些修正并无损于索罗斯将对射理论模型的提出，相反，正如同索罗斯自已认为的一样，更凸显其意义。索罗斯提出对射理论模型之后，也将它的应用范围扩大到所有金融市场的价格变化，而且将这些变化视为对射的历史过程。

索罗斯自认为他所发展的投资方式与时下的看法大相径庭，一般所接受的看法是：市场通常能够精确地去规划未来的发展，即使该发展目前尚未明朗。索罗斯所持的看法恰好相反，他认为市场价格永远是错误的，他们代表了一种对未来的偏见（biased)。而且扭曲有双向的影响：不仅市场参与者以偏颇的观点进行，而他们的偏颇也会影响事件的发展。由于参与者的认知本质上便是错误的，而错误的认知与事件的实际发展过程，两者之间存在着双向关系。这种关系也导致两者之间缺乏对应（correspondence)，索罗斯称这种双向关联为“对射”。

索罗斯在他的投资活动中，发现金融市场的运作原则类似于科学方法，做投资决策如同拟定科学假设，而实际状况是测试。两者的差异只在于：投资决策之假设其目的是为赚钱，而非建立一项普遍有效的结论。同样地这两种活动都牵涉了重大的风险，成功则能带来相对应的报酬，投资决策是金钱的报酬，而科学研究则是研究成果的报酬。就是因为索罗斯采用了这种观点，所以他将金融市场

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





视为测试假设的实验室，而且他非常了解金融市场的运作，并非严格的科学假设。理论的水平充其量只能达到炼金术的水平，所以他称成功投资是一种“金融炼金术”。

最后笔者再次提醒，所有研究索罗斯的读者千万不要忽视哲学理论与其投资行为的关联，当索罗斯通过哲学训练，使他拥有过人的智慧之时，所谓洞察人心，掌握市场趋势，心战谋略的设计……等等，所传说的索罗斯秘招，都只不过是他宏观思维的一个展现而已，甚至他所使用的形容词如：“大起大落”、“繁荣与崩解”都有人一知半解地引为圭臬，真是使人觉得可笑，有识之士如果不去掌握他思维的核心，只追求皮毛，岂不怪哉！索罗斯明白地指出：

> “在事业生涯的最初10年，我的实务行为与理论兴趣之间，似乎存在着完全隔离的鸿沟，在证券买卖的交易游戏中，我并未将真正自我投入其中，但在成为基金经理人之后，一切都改观了，这是我的生计所在，我不允许再将自己摆在我的投资决策范围之外。我必须运用我的一切智慧资源，令我非常诧异并非常高兴地，我发现我的抽象观念很自然地发挥了功能。……毫无疑问地它们让我占到优势。”

如果我们在如此明确的指示下，还不断地只是追问索罗斯如何赚到那么多钱？笔者真不知该如何回答，因为市

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





场的赢家永远是属于会思考、能创造自己价值的人，迷恋于索罗斯以往成功的招数，何不掌握他思想的心法，创造出属于读者自身的价值。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





# 第四章 索罗斯思想体系的金融市场验证

在本章中笔者将尝试使用前文所解析的索罗斯思想体系进行实例验证。透过以下笔者所进行的实例验证，读者可以自行分辨是否索罗斯真正能够洞察经济事件形成的内在原因？而索罗斯投资操作时最注重的心理层面与战略层面，是否真的透过他的逻辑分析便能掌握市场参与者的对射过程以及对于价格的决定。

本文中笔者提出三个实证作为验证索罗斯理论的实验，这种解析完全是笔者根据索罗斯的理论所做的逻辑推演，基本上只是一种试验性质的尝试。

## 验证一：均衡理论的股票价格形成

在这个验证中我们主要是以台湾股票市场作为背景，世界各国虽各有其不同的背景，但背后自有其共同之处。根据一般均衡理论，讨论市场供需，配合技术分析形态学的使用所设计出的台湾股票市场价格涨跌的分析模型如下。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





## 股价的形成

将股票价格的形成原因分为两种，第一种是股票的价值决定价格；第二种则是由市场决定价格。

## 股票价格的决定

客观分析所关注的是由对中性信息的诠释所造成的利多或利空资讯所组成。在此分析里，价格主要是由市场投资者的信心来决定。

主观分析是由股价创造者的价格创造行动，决定股价的形成。股价创造者拥有资金与良好的关系之后，股价创造者透过所谓的股市食物链：(1) 主力大户→大股东（上市公司持股超过 10%）(2) 自营商、券商——研究部门 (3) 投信 (4) 中实户 (5) 投顾会员 (6) 散户来运作，创造股价赚取价差。

在过去历史事件的分析中，这种分析似乎有其存在的价值，例如：1996 年台湾股市的上涨是股价创造者利用三商银连拉两次涨停板，使指数脱离低价区，而且利用外在环境——证管会宣布摩根史坦利将台股纳入的利多酝酿而成。问题是这个股价创造者是谁？市场上都认为是由政府所主导。

## 以市场的供给与需求论股价

股票市场如商品市场一般，价格之所以会下跌一般相

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





信是由于供过于求，供过于求之现象的形成是由于虽然看好买的人有增加，但卖的人却太多。这种情况通常伴随着市场热点的情况出现，因为只有在市场一片狂热，才会有不畏高风险追求高利润的人出现抢进，而这些人的行为会在金融市场中自我增强。

在此笔者要指出，传统的股市分析中，理论层次只能达到要求进行反向思考：也就是去解释在市场一片看好时，为何会有人卖出？并对此提出一些原则。这些描述的形式大致如下：

> 通常会在高点卖出股票的先知先觉者，都是对股票的本身价值有确实认知的人，这些人趁市场一片火热时大量抛出。

这个描述形式并没有错误，而且通常这些描述含有相当程度的真理。如上所描述的这些先知先觉者的行动，会从分析成交量的变化得以看出。从此我们进行索罗斯理论的运用，由一般市场所相信的理论入手，一般在市场上公认最有用的股价分析理论是艾略特的波浪理论，这个理论的确有其价值，索罗斯并不否认。

艾略特的波浪理论主要是进行对股价的三种分析：

（一）时间（预测上涨、下跌、打底以及筑头的时间长短）。

（二）方向（确认涨势或跌势，使操作者做处理）。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





（三）幅度（预测上涨或下跌的价差）。

当然在实际运用波浪理论时，还会配合相关分析与基本分析。这就代表了这个理论本身是存有缺陷的，但大多数的使用者都将之视为参数修正的方式来处理。

波浪理论的内容，主要是由趋势线及形态学两个部分组成，其中长期趋势线代表了股价上涨或下跌的方向；而所指的形态学则呈现在某特定阶段内投资者的内心世界，仔细地分析就可以看出这中间的关键，因为像艾略特波浪理论的这种股市技术分析的基础都是统计学中的大数法则，所谓大数法则，简言之就是看资料量来判断资料的准确程度，资料量累积的越多则准确性越高。

而且在台湾股市中还有一种盲目的信念就是，因为美国与日本这两个国家证券市场发展的历史较久，累积的资料较为丰富，自然能够归纳分析出常则，并且称之为人类智慧共同结晶，这是不折不扣的归纳法运用，在索罗斯看来是不能完全接受的，因为这已经在起始点上完全违反了科学方法的基本原理，充其量只能说达到炼金术的水平。比如艾略特理论，也存在许多破绽：

（一）起始点一般称为起涨点及起跌点，往往需要配合客观环境，但它无法得知何时会凝聚出充分利空利多力量来确认股价的方向，在波浪理论中只有等待，所提供的只有模糊的说法。

（二）所谓打底多久，涨上来就会有多久。就是想要透过对时间的分析得以了解并掌握股价创造者的行动。因

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





为持这种理论者大都相信股市结构中价格创造者的行动是构成股价的原因，所以股价创造者要历经第一阶段选择标的股；第二阶段进入创造价格行动的吸货期，进行有计划的吸货，将那些手中有股票而又信心不足的人的持股逼出，标准形态就是一支股票每天不涨不跌，没有短线价差，量又极度地小接近窒息，这种状况常常连续相当时间甚至长达数月，因为吸货区的操作没有价差的缘故，常常能吸光所有信心不足人的持股。但波浪理论又告诉我们吸货期有多长是很难估计的，所以只能用连续出量来判断是否要发动，第三阶段是拉抬，不能只有创价者自己拉抬，必须与他人共同拉抬，才可造出“势”，因为如果造势造得好则不用拉抬自然价格也会上升，造势的方法，包含放出利多消息、做量等，自然会吸引技术分析派的追随……等等都必须经过时间的历程。

等涨势稳定，还要历经初升、主升、末升三段走势，最后进行至第四阶段股价形成后的获利行动，要实现获利就必须出货卖出股票，决定何时出货，一般主升分三段，末升亦分三段，主升段特色是第一段量最大，末升段则是第二段才出量，等出货完毕，再反手放利空，把股价压下。等到股价在这个阶段时，所有的形态分析都无法完全测准，等走势明确则趋势已呈空头，才能明确辨视，一旦进入跌势，则可以发现利空不断，这是由于股价创造者正在进行对价格反方向的操作运动所导致。波浪理论认为这一切都可以在时间的范畴中出现。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





这种主张基本上就是立足于一个错误假设，也就是说一般理论自身无法清楚地发现自己分析模型是非科学的，所有的准确都只是暂时性的，而盲目的相信自己所持的理论如同科学般的准确。事实上我们可以看出，所谓量能的分析关于大股东申报转让就是在高档，除了是经验法则外无他，而这种归纳法的运用，如果从索罗斯的观点来看，至少在心理层面与战略层面显露了破绽，事实上很容易地可以追随以及预期暴涨与暴跌的过程，因为其中市场参与者的行动加强了股价的上升与下跌，这正是对射过程的最佳写照，照索罗斯看来，分析者应该依循着不断尝试错误的法则来作为判断，而不是盲目相信不确定性地归纳。

## 验证二：1997～1998 亚洲金融风暴

在这个例证中，笔者将尝试着由 1997 年至今尚未完全平息的亚洲金融风暴，抽出部分与索罗斯思维运作密切相关的事例，帮助读者理解索罗斯思想的运作，当然以本书的篇幅不可能描述整体金融风暴的各个方面，但绝对有助于掌握中间的关键。

在 1997 年初，根据法新社的报道，索罗斯不看好美国的高科技股的走势，在第一季出清了英特尔与微软的股票，而文中特别加强的是量子基金今年的表现事实上并不好，并且在 5 月份放空泰铢，遭到泰国央行以及其他东亚国家的围剿损失 3 亿美元。这是在 7 月份发生亚洲金融危

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





机前的报道。实际上我们在事后得知索罗斯为首的避险基金在泰铢的风暴上，最少赚入了数十亿美金，这个变化的过程各种的描述甚多，但都没能触及中心的问题，那就是索罗斯如何存局呢？

首先索罗斯是在审慎的谋略之下进行他的操作，以他为首的投机客在研究了有关质疑亚洲经济奇迹的各项研究报告后，开始了他们的布局。事实上国际货币基金组织（IMF）早在1996年就提出对泰国经济金融体系的报告，指出泰国的金融体系有问题，只是国际货币基金粉饰太平地断言墨西哥式的金融风暴不会发生在亚洲，索罗斯就是在此处洞察出了世人对真相认知的扭曲，而进一步观察泰国的经济情况，从1994年起，中国人民币贬值33%，日本也随之贬值以提升出口竞争力，但同一个时期泰铢却紧盯美国保持强势，泰国的竞争力在同一个时期，不论是在技术水平（国民教育水平）或者工资都不见相对的提升，这已经是一个严重扭曲的情况，但实际的金融数字才是触动索罗斯发动攻击的原因，那就是泰国的国际收支已经恶化至外汇储备280亿美元，而外债高达1060亿美元的情况，索罗斯判断这是对射产生双向回馈达到高峰的时刻，大起大落、繁荣与崩解的模型成立的条件已然成立，当市场上从国际货币基金组织到美国政府都不曾料到亚洲金融风暴发生的可能，而泰国以及东南亚各国，在索罗斯5月份做出欺敌战术，各国央行所做的干涉（新加坡、香港、马来西亚的央行都曾在泰国央行的要求下进场买进泰铢抛

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





售美元大约一百亿）充分显示出东协各国的对射过程，已经将认知与事实真相扭曲到了极致，各国觉得只要央行进场就可以稳住汇价，甚至可以联手拉抬等，在索罗斯看来都是严重扭曲的结果。

之后产生的金融风暴，随着各国可用的金融工具都已用尽，其结果完全符合了索罗斯所说的双向回馈，在还未崩盘前的泰铢，所有的扭曲都朝向不会贬值的方向，当投机客利用各种金融工具（索罗斯所代表的避险基金是衍生性金融工具的一种，它可以包括指数期货、选择权、远期外汇等等，而且多空皆宜，量子基金就分别投资于股票、股价指数、固定收益、外汇及商品5个市场）主要是以无本金交易远期外汇（NDF）展开大举攻击，市场的扭曲又全然地转向空方，不计价地崩跌。当市场还在不断探讨事件的始末之际，索罗斯就已经明白地指出，想要防止这种行为必须通过各国制订国际性规范，甚至采取协调税制来导正市场动荡所带来的失衡问题。索罗斯的这番话事实上命中了要害，他正是以他所主张的参与者对市场的决定作为立论开始思考，只有相互协定互为主体，才能切入社会科学本质。

索罗斯言者谆谆，听者藐藐则所在多有，有人认为只要央行坚持任一立场，无论放任市场机能如新加坡，或者是坚守汇价如香港、中国大陆就是正确的应对，其实这种主张无疑地是自掘坟墓，事实上既然市场参与者对事件的认知都有扭曲的可能，那么决策者自信的决策难保不是另

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





一个对射过程，如果当这种情况发生到极致之时，大起大落的过程只怕又要重演。我们由现今香港的经济现状，股市、房市的低迷，正是由于当判断和真实扭曲，又不能自我调整的结果。

## 验证三：1997～1998 台湾的电子股传奇

自 1996 年年底起，台湾的电子股股价走出了一段相当漂亮的行情，在 1997 年的年初台湾爆发口蹄疫事件之后，电子股更成为台湾股票市场上惟一的宠儿，股价连连高涨，尔后在 1997 年 7 月份起的崩跌，以及 1998 年年初的狂涨与 4 月份的大崩跌这一个历程足足主宰了台湾股票市场长达一年半以上的时间，造就了经济生活的新形态，以及许多人一夕致富或倾家荡产。与上一个验证实例相同的，在这个例子中，笔者所强调的不是给予这个历史事件真相，而是要透过索罗斯的思维模型，来探讨这个经济事件的成因。

透过验证的例证一，读者应该大体上了解股价形成的因素，所以在此直接深入市场上的使用来推得股价的观念：

（一）将电子股等同高科技股，使投资者相信未来世界潮流将由资讯挂帅，所以潜力无穷。

（二）强调本益比与业绩成长。

（三）塑造投资股票等同于善于理财的形象。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





（四）强调长期投资不重价位的投资观念。

我们可以从以上这些观念中，轻易地找出认知与真实的扭曲，但从索罗斯思维来看市场的扭曲，在尚未达到双向回馈的对射高峰，想要赚取利润只得跟着做，也就是说在1997年电子股起涨之时，按照索罗斯的思维运作，他会自觉虽然扭曲已然形成，但市场趋势已经被参与者扭曲至此，在这个情况下只能进行做多的举动，这使得他在一开始就立于不败，因为他在一开始就掌握了方向先赚取多方的利润，同时他意识到市场的扭曲，随时在测试何时对射会到达极限，如果单就1997年而言，当联华电子在各大报以头版方式提出超大型投资案的那个时刻，市场在事后描述那是头部的成形，问题是谁？而且如何获利？以下笔者将透过1998年电子股传奇的终结，用索罗斯《金融炼金术》中即时实验方式为读者勾勒索罗斯思考的模型。

1998年初，在经历了1997年一整年电子股的风光之后，电子产业的基本面开始产生了重大的变化，第一，产业面由于亚洲金融风暴的影响，使得亚洲的经济景气不确定因素大增，而且汇市的发展也使得台湾的出口面临极大的挑战；第二，原本重要的作价观念业绩、本益比都在1997年整整一年的时间内，由于大量的增资扩大资本额已经呈现了无法再成长的情况。

事实上如果我们观察市场上作手的行为，股价主要是由资金与筹码的归属，决定了股价的形成，1998年初所有本来集中在电子股的资金开始出现了内部实质变化。首

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





先，在年初融资余额的大量增加，电子股的股价如怒浪狂涛一般在农历春节之后狂飙一大段，也就在市场上众人都又重新看好电子股的后市之时，真正的危机正一步步地来临。1997 年即使股价创造者，也有因为认知的扭曲，市场参与者相互对射而身陷其中的情况，在 1998 年初他们发现情况不利于后市发展，所以极欲解套，这是 1998 年初电子股股价的内在结构，而外在结构是由在此之前所描述的基本面变化为主。

4 月初市场尚有自我调整的可能，当时指数尚在 9000 点以上，如果能顺利地将资金导向以内需型为主的产业，后市仍大有可为。这时市场的作手虽然明知电子股的发展情势，但是否会因为政府的干预或市场自我调整的力量，产生出扭转大起大落的过程，尚无法断定。由以下笔者模仿索罗斯在《金融炼金术》上所提出的作手日记勾勒年初崩盘的实况，作为读者研究索罗斯的参考。

4 月 1 日大盘的线型是非常完美的。

4 月 2 日大盘开高走低，似乎有诱空之嫌，而电子股的走势仿佛不再能影响大盘。

4 月 3 日电子股利空袭击重挫，但市场的导引方向，内需型股票似乎带起另一个转折的机会。

4 月 7 日大盘动用了内需型的重量级武器三商银拉抬指数，此时市场的自我调整是否能避免大起大落的发生以达分水岭，今日的盘势似乎应可顺利避免崩盘，但完全看主政者是否能洞察市场的危机。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net




4月8日三商银开高走低，决战的态势已成，三日内如果未能扭转，则大盘的崩解将不能避免。

4月9日、10日电子股因为美国股市大跌而狂泻，但相对的内需型股票也重挫，代表了市场自我调整机制的失败，政府也无心扭转，崩盘大落局势将在近日内发生，市场的主力炒手如同见血的鲨鱼一般开始明确地部署空头仓位。

4月13日、14日空头布仓的脚步加快，按照索罗斯的看法这个时刻扭曲力量已然达到最大力。所有的自我调整机制都已经失灵，惟有大崩解才能调整市场的机能。

4月17日整个大盘已经形成崩解的情况：(1)落后性类股出头；(2)一般所使用的技术分析中，显现的盘头情况明显在主流类股中出现；(3)中期筹码散乱的情势有增无减；(4)量价背离、指标背离。这时从索罗斯的思维模式来看，市场的参与者将会出现另一个反方向的扭曲极致点，是空仓加码放空的大好时点。

4月23日日月光半导体除权爆出，单各股上百亿的天量，市场开始警觉势态的发展。

4月28日大盘空方力量已经如集结完毕的鲨鱼群开始积极施虐。

4月29日台股开始崩盘，电子股的传奇进入了黑暗时代，电子股对大盘的影响不能停止，代表了市场机能自我调整尚未完成，整个盘面将继续恶化。

5月16日大盘已经崩跌至8000点，但杀盘未止。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





5月19日市场又出现由内需型股票来调整市场机能的努力，但在此处为时已晚，过去对真相认知的扭曲已经彻底地转为另一个极点，时间上的调整，以及价格的重定，整个市场机能不是一个月可以完成。

5月28日空头走势继续，而市场参与者仍未完全走向另一个极点全面看空，所以空头将继续发展。8000点是不可能打成底部。

6月15日指数已然来到7000点的位置，市场全面看空，极度扭曲又到了另一个极点，空单史无前例地大增，代表了如同在年初融资大增一样的情况。所差的只是需要时间来重新布置调整步伐。

由此回头望去，台股已经由9260点滑落至7099点，市场的起伏之大真使人惊叹。

如果以索罗斯的方法切入台湾电子股的这段传奇故事，自然可以清楚地了解崩盘不是必然，只是主政者对市场机能能否清楚地了解，而且能在适当时点进行适当措施，不能盲目地相信市场机能，这是索罗斯最重要的洞察，台湾的财经当局事实上所具有的自我调整能力，的确被市场上大众所低估，当然台湾财经当局不可能施政完全正确，但它的调整力以及自我认知，的确相较于东协各国在人为干预之后，又宣称尊重市场机能相信市场魔术要高明得多，美国的股市近年的多头走势，与日本经济8年来的低迷都是索罗斯思维的最佳注解。

在经过了上述三个验证，读者应该能够了解索罗斯的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





投资理论，果然有其深具价值的部分，而且在理论不能证实只能证假的信念下，索罗斯展现出惊人的操作实力与推动世局变迁的能力，这是无庸置疑的事实。只是世人盲目地追逐索罗斯用来当作形容词使用的“大起大落论”、“繁荣与崩解”……这些华丽辞藻，只怕真相早已被众人所忽视了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

# 第三部 索罗斯的理想

## ——为了理想而赚钱

“上士闻道，勤而行之；中士闻道，若存若亡；下士闻道，大笑之。不笑不足以为道。故建言有之：明道若昧，进道右退，夷道若纇，上德若谷，大白若辱，广德若不足，建德若偷，质德若渝，大方无隅，大器晚成，大音希声，大象无形，道隐无名。夫唯道，善贷且成。”

道德经·第四十一章

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





# 第五章 索罗斯的开放社会理念

## 索罗斯开放社会理想的理论基础

前文所言，索罗斯所信奉的“开放社会”概念主要是受波普尔哲学的影响，而这个概念主要是见于波普尔的巨著《开放社会及其敌人》（The Open Society and its Enemies）。在书中波普尔主要传达的理念是，“开放社会”之精神源自苏格拉底的希腊时期，近代法国大革命引起的欧洲启蒙运动的背景就是延续自希腊时期的文明精神，这个精神的具体展现是在人类企图摆脱“封闭社会”进而建立“开放社会”的尝试。但是追求“开放社会”的努力常常会被很多外在因素所阻碍，波普尔特别强调几个重要的因素，并且以三个代表性的哲学家：柏拉图、黑格尔及马克思的哲学体系作为“封闭社会”的代表。在波普尔看来，这些封闭的哲学体系就是人类迈向“开放社会”的主要敌人，波普尔主要是用其主张的批判理性主义和科学方法的实践性来批判这三位哲学家，波普尔的目的就是要让启蒙运动所代表的人类追求“开放社会”的精神得以实践。波

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





普尔所主张的“开放社会”是一种符合人道主义目标的社会，而要符合人道主义的目标，就要透过批判理性的态度来肯定启蒙运动的精神，并且在实际运作上透过社会工程的手段去追求“开放社会”的落实。

波普尔明确地强调，所有的“开放社会”都是以人性、理性、平等和自由作为目标，但是这个文明精神总是受到困扰，从部落社会逐渐过渡到开放、民主，这是一个巨大的变动，所有的变动都会造成紧张，这种紧张就是对变动的不习惯，这种不安又会把整个文明倒退回追求“封闭社会”的情况，波普尔将此称为历史的逆流，这种人类自然的紧张情绪和历史的观点结合，就会产生波普尔所指陈的历史定论主义，同时根据这个主义会产生出相对应的方法。对于这个过程波普尔认为应该要用一种正确的责任感，把这种人类文明发展产生的紧张视作必然的过程来接受，并且必须彻底地放弃为了逃避这种紧张所做的各种尝试，在“开放社会”中应该要运用理性来决定社会改造的方向，以及解决在社会变动中所产生的问题，所以波普尔大力地批判历史决定论，在他看来，历史资料只包括那些符合于一种预先设想的理论事实。既然没有更多可引用的事实，这种理论一般说来就不可能受到考验。历史理论是“一般的解释”，波普尔认为解释的确是重要的，但绝不能因为某个一般性的解释似乎符合于所有记载，就认为它已被证实了。必须要牢记它的循环性，而且要记住还会有其他符合的解释，甚至是对立的解释，波普尔希望人们不要

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





再天真地相信能够永远只用一种方式来解释任何一整套的历史记载。波普尔特别指出，第一，总有一些对事情的了解并不真正符合确定的记载；第二，有些解释如果要避免受到记录的歪曲，就需要添上若干可以自圆其说的补充与假设。还有一些解释不如另一些解释那般能把一系列事情连系起来，从而进行“说明”。在历史解释的领域内，当然也有一定的进展，但多少都带有几分普遍性的“观点”，与上述的特殊或个别历史假设（这种历史假设在理解历史事实时，仅在起初的步骤为预设条件时起作用，而不能起一般规律的作用）之间，还可能有各种中间的阶段。这些可以给予相当考验，因而可以比得上科学理论。

既然每一代都有它自己的困难和问题，因此也都有自己的兴趣和自己的观点，那么每一代就有权按照自己的方式来看待历史和重新解释历史，而这种方式是补前代之不足的，我们研究历史是因为对它有兴趣，也可能因为我们想多懂一点与自己相关的问题。但是，如果我们受了一种不通的客观性概念影响，而不敢用我们的观点来提出历史问题，那么历史对于这两个目的，就连一个也达不到。所以不可能有一部“真正如实表现过去”的历史，只能有对历史的解释，而且没有一种解释是最后的解释。因此，每一代都有权来做出自己的解释，同时不仅是有权利，甚至是有义务来做出自己的解释，而且没有一种解释是最后的解释。

波普尔对于历史的看法，深刻地影响了索罗斯的历史

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





观，甚至可以说索罗斯对波普尔的这个观点，在经过批判与深思之后，已经全盘吸收从而重新建构出属于索罗斯的史观。

波普尔所指的“开放社会”之明确定义就是，这种社会组成的基本信念就是“信赖”：信赖人道、信赖自由，“信赖”就如同一般关系一样，同时并且信赖“开放社会”为惟一的信赖。相对于此，“封闭社会”则是一种具体的、半组织状态的内聚团体。所以“开放社会”和“封闭社会”是完全相反的，“开放社会”是抽象的，是由相互竞争的个人自由组合而成的联盟。

波普尔认为“开放社会”里的经济运动是根据社会制度按照个体的决定和行动去理解，而不是按照所谓的现实去理解，所以波普尔特别谈到可以构想出一个从不直接对抗的社会，而在波普尔看来，现代的市民社会已接近于这种模式。

在波普尔的理论中，主要由政治和经济两个方面来阐述抽象的“开放社会”概念，基本上波普尔的政治理论是一种带有保护主义色彩的主张，因为他认为我们向国家要求保护，不仅是为自己也为他人，人民要求的是有组织能提供防范的国家，就是由于个人能够获得自由的保护，所以才会愿意个人的行为自由被国家稍做剥夺，因此国家应尽可能均等地限制个人自由，不要超出必要的极限；而且由于这样的国家是建立在人民自觉之上，因此不会再回到古代君权和极权，这也就是波普尔所谓主权被动的防护。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





由此民主政治所关心的不再是谁将成为统治者，而是我们如何能够制服他，民主制度最珍贵的价值，就在于建立一套检查和平衡的体系以防止非正义，并且提供使社会摆脱不好政府的方法。

在经济方面，波普尔认为“开放社会”的概念，根本的是来自经济主义，而一个国家之所以必须始终保有比经济利益更强的力量，是因为国家干预经济事务的需要性，是直接来自国家的存在，是为了保障公民的自由。由于经济权力对于自由的危害程度，可能与物质的暴力没有什么两样，因此必须要有一个政治上的安全保障来防止这种权力的滥用。

波普尔的理论主要就是在经济和政治这两方面进行阐述，在实际的方法上波普尔倡议的乃是“细部社会工程学”这个概念，波普尔认为制度要像机器，为了人类社会的目的存在并提供服务，社会工程是运用理性来探讨制度问题，并按照效力来判断良莠，而且还必须通过实验不断地改善，这个方法学的概念深刻影响了索罗斯思想的形成，所以说波普尔的这个主张就是索罗斯思想的理论基础绝不夸张。特别值得注意的是，波普尔是在传统的社会工程学的概念中，进一步提出细部工程学，这是一个重大的方法转折，对于这个方法的效果仍存有许多争论。但我们要了解，因为波普尔深刻体验到尽善尽美充其量只是一个遥远的目标，而且他不愿意接受为了遥不可及的梦想去牺牲这中间许多代的人，所以他主张，应适当地寻找现实社

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net




会中最严重的缺点来寻求解决，如社会经济现象中不公平的问题等等。如此一来，理性将取代暴力，无论男女老幼，个人的自由将受到尊重，因为基于这个思考设计出的制度及方法能够使人幸福，虽然这些制度和方法仍可能是错误的，但是却能够因为理性的设计帮助不幸的人解决问题。

而且制度也不真的只是机械，制度是由人所组成，事实上很多方面都依赖人去决定，所以也应能按照人们对他的要求去变化，由此我们便能够去控制这个由人所构成的制度，我们必须建立民主化控制经济权利的制度，来保护我们免于受到经济的剥削。在今日看来或许这种主张已然不够完备，但我们仔细审视市场经济的发展，与自由市场理论的发展，波普尔的主张都成为了整个民主制度及市场经济运行的主要理论基石。

## 索罗斯对于“开放社会”的理解

以下我们将仔细地探讨索罗斯对波普尔“开放社会”理念的理解。

第一，索罗斯认为他对“开放社会”这个观念的思考，完全符合于他的对射理论，也就是说，他在思考“开放社会”的问题时，所进行的思维逻辑完全与他在金融市场一致。他谈到：“就金融市场而言，如果对射论能广为众人接受，市场就变得比较具对射性。”而就相对的价值

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





与绝对的价值来说，索罗斯毫不迟疑地指出，他完全不认同相对价值式的比较，他所追求的是绝对价值。“认为如果投资人能以绝对表现而不是相对表现作为投资依据，市场会平稳许多。”当然索罗斯也明白投资的目的在于获利，所以最重要的是股票的涨跌，而不是股票根本价值的这种理解，索罗斯对于投资人的心态可谓拿捏得丝丝入扣，而且他还进一步指出，这是一种逻辑性的过程，因为当股价背离基本价值，市场都将基价弃之于不顾，这时股价又会呈现不稳定的形态造成崩跌，而这一来一往的起落，索罗斯在金融市场中都把握其中的关键来获取利润（相关的讨论请参见本书第二部），但这个过程特别之处就在于想获利必须依赖绝对价值，但事实上市场又需要基本价值，所以索罗斯指出要放在制度面的角度来审视，稳定与基本价值的关联。所以他就是从这个广义的角度，将他的金融思想导入关于政治的领域中：“这套理论适用于金融市场，也适用于政治。当基本价值有缺陷时，……，假设所有基本价值都有缺陷时，则制度将摇摇欲坠，进入动态不平衡的状态。问题是索罗斯指出只要掌握其对射理论，则应明了所有基本信仰本来就是有缺陷的，所有人为建构也都是有缺陷的。而且在特定情况下，缺陷可能变得十分的严重。”也就是说，如果能掌握索罗斯所倡之“对射理论”，则所有基本价值的潜在缺陷都将变得十分明显。当基本价值可能有缺陷时，人们如何依赖它，这立刻涉及到波普尔基本思想概念，也就是否证的方法，索罗斯也是用同样的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





方法，他指出："如果我们能够接受我们的了解一定不完整这一点，我们就能根据这项见解建立一套价值系统。"所谓的"稳定"平衡状态只是一种理想的状态。索罗斯对射理论就是要破坏人们对基本价值盲目未经批判的信心。

第二，索罗斯对开放社会的理解，就在于他对批判性思考的掌握。"开放社会是建立在对本身的谬误性的认知基础上，封闭社会则相反。如果我们的确有可能谬误，我们会喜欢居住在开放社会而不是封闭社会，否则我们将失去思想与选择的自由。""问题在于只有曾经历过封闭社会高压政策的人，或是极度厌恶封闭社会的人，才会有这种想法，这不是每一个自出生以来就享受到开放社会的人能够自然而然地理解的。……这是开放社会的一大缺点。自由犹如空气，大家早就视为理所当然。如果你不珍惜它，不保护它，就失去它。""开放社会观念必须根植于人类对自身可谬误性的认知。如何将它变成一种基本价值则是个问题。""它仍然是今日社会所面对的一个困境。如果我们想要一个开放社会，就必须准备去维护它。"所以索罗斯指出必须相信以下的命题："因为个人利益必须附属于大众利益。"

市场上大受欢迎的抽象观念：自由竞争概念，准许人们去追求自我利益，然后把其他问题交给市场机制去解决。这项理论的背后是假设市场永远不出错。索罗斯对这项理论持强烈的反对意见。因为他认为所有人类架构天生就有缺陷，不过我们必须注意，政府不能管理这项事实并

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





不保证无政府管理会带来更好的结果。市场机制是因它能提供回馈和改正错误，才优于其他安排。“相信自由市场与民主。但在放任机制上仍有一点不敢苟同，光是追求个人利益是不够的。”因为“金融市场有一个缺陷，它们天生就不稳定。它们必须要由一个被赋予保存与重建稳定权力的权责机构负起监督责任。历史告诉我们，零规范的市场轻易就会崩溃。中央银行制度的产生，就是因为曾爆发多次银行危机。”当然我们马上要意识到另一个困难，那就是“管理人员不见得比市场来得完美；或甚至更不完美，因此规范永远会出现非预期结果。当市场机制功能发生故障时，我们常会以引进规范的方式去限制损害，但是规范又会带来扭曲，甚至最后当规范无法作用时，它们也崩溃了。接着我们就从放任机制摆荡到高度管理的另一端。索罗斯认为这样的摆荡是无可避免的。问题是，摆荡的幅度有多大？它们仍是在可容忍的范围内还是已超乎容忍度？在作用良好的金融制度或是政治制度中，其规范是十分微妙的，你甚至感觉不到规范的存在。但当制度崩溃瓦解，出现崩盘或不景气时，任何的规范都可能过度。如果开放社会不会出现崩溃，封闭社会就无生存的空间。”

第三，索罗斯对历史的观点，与波普尔的观点实为表里。历史不跟随一个预先决定的模式。索罗斯的理论中心是：“所有事件的过程都无法预先安排。如果人类花工夫去维护它，开放社会可以一直存在，它的寿命长短完全取决于人类。封闭社会有时看来无止无尽，就算是它们并不

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net




真能如此，它们也会声称它会是永恒的状态。”“开放与封闭社会交替存在并不属于历史，它是当我们区分何者是开放何者是封闭社会时，被引用到历史上的。”“开放与封闭社会并非真正的历史观念。历史受时间限制，但这些观念并不受时间拘束。它们只是凑巧与历史的此刻有关。”

开放社会不是历史观念，“它纯粹是一个理论观念，来自于思想与现实的矛盾之处。我们有两种看待这种矛盾的方式。开放社会承认矛盾的存在，封闭社会则否。这些是可能与真实情况接近的抽象模式，但从来无法达到相当的真实情况，否则思想与现实之间就无矛盾存在。”“开放社会代表的是人民的理想。我对开放社会有种强烈的认同感，认为它是一种人人向往的社会组织，所有曾居住于封闭社会的其他人，相信都会如此认为。”

第四，索罗斯指出开放社会的缺点，以及说明为何需要推动“开放社会”的理想。开放社会的理想并非毫无缺陷。不稳定、价值的缺陷，都是它的缺点，这是开放社会就理想而言有时显得较为脆弱的原因。封闭社会所提供的理想则更吸引人。不过，在封闭社会，理想常与现实严重脱节，在开放社会，理想与现实则相当靠近。你必须要了解思想与现实之间的矛盾，才会选择开放社会。“开放社会是根据我们知道我们的了解一定有瑕疵而来。它看来是缺点，但正好相反，不完美的可以加以改进。接受因我们的缺陷而带来的不确定性，能为我们敞开无止尽改进的大门。”“科学是最佳明证。科学是人类智慧的荣耀，而它是

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





完全根据相信它自己的缺陷而来。如果科学理论包含至高真理，就无考验它们的必要，而科学进步也会停止脚步，但你放弃‘完美’这项不可能的要求，就能踏上进步道路。你会发现开放社会通常与进步繁荣连接在一起。”开放社会也有致命伤，那些已经身处于开放社会的人，并不会认为开放社会是值得奋斗的理想。开放社会提供选择的自由，失去它时，会头破血流地去争取，但当它唾手可得时，就会显得不足。只要开放社会被公认为是共同的价值，就算民主人士内部派别林立，仍能共同抵抗外侮。困难在于开放社会自身就是它最大的敌人，因为开放社会并未被认为是一个共同价值。这是波普尔未能提及之处。

“开放社会是一个世界性观念。可能犯错是人类的状态，它适用于我们所有人。独立宣言声称所有人生而平等。就它的形式而言，它无法不证自明，但若从人类状态来看，它言之成理。就人天生有可能犯错而言，我们的确生而平等，可用来作为全球价值的基础。”而且开放社会不是一小群人的事务，它必须是社会共同的信仰。索罗斯指出，开放社会因欠缺价值而深受其害。所以索罗斯将注意力转向西方的开放社会。因为索罗斯认为他们必须被说服有必要将开放社会视同公益——一个共同的价值。

索罗斯之所以主张并且愿意为其他国家争取开放社会的理由，是由于他认为我们须拥有一套世界秩序，才能促进和保护开放社会的原则，只是我们并不了解我们有这种需求。而和平与稳定来自于均势，冷战时期的权力均衡已

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





告瓦解，新均势尚未出现。我们必须找到一个共同基础，一个能让我们对抗民族主义分子或是基本教义派专权的全球性观念。

我认为开放社会的观念能够成为共同基础，索罗斯一直想传达的观点，就是没有共同的信仰与稳定的权力关系，我们的文化就注定会灭亡。

索罗斯对于波普尔“开放社会”这个观念的理解，主要可以归纳为两个要点：第一，在这个社会中人民是否有权决定政府的形成，而且政权的更替是否可以不经过流血而能顺利转移；第二，在这个社会中，人民是否享有言论、出版、信仰、迁徙的自由。另外，索罗斯在实践波普尔的理念，也就是进行“开放社会”的行动当中，将波普尔哲学一贯采用的“解构”方法发挥得淋漓尽致。

总而言之，索罗斯在科学方法上因为掌握了波普尔哲学对理论设计缺失的锐利批判，所以他主张金融市场是长年处于不确定的状态，因为金融市场的组成是建基于许许多多对经济理论的未经批判的理论信仰上，由此他能够掌握金融市场发展变动的关键而致富。

而对“开放社会”理念的宣扬与追求是他将自身的思维过程以及实际拥有的力量付诸实践，我可以将之理解为索罗斯对名留青史的追求，以及终极关怀的实现。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





# 第六章 索罗斯的开放社会行动

按照波普尔对辩证法的解释，波普尔的处理方法是由哲学方法作为立足点开始进行思考，在波普尔看来，人类不管面对什么样的问题，用来解决问题的方法通常都是试误法。而且波普尔更主张试误法如果被有意识地采用，就具有科学方法的特色。

在波普尔看来凡是没有采用试误法，多半是由于某一理论体系被当作教条长久信奉所造成。波普尔指出，一般来说，人类对问题的反应大致分为两种，一种态度是提出某种理论，并且尽量一直执着于那个理论；另一种态度则是一旦发现这个理论的弱点，就对此理论提出挑战，这种态度就是用试误法来解释的“意识形态之斗争”（the struggle of ideology）。

由于波普尔是由科学方法来理解“辩证”（dialectic），所以在波普尔看来，现代意义下的辩证法，是一种主张某种事物（特别是人类的思想）是依照所谓正（thesis）、反（antithesis）、合（synthesis）之辩证三阶段来发展的理论。

波普尔也不否认，辩证的三阶段把思想史上的某些观念及理论，以及建立在这些观念和理论上的社会运动描述

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





得颇为贴切。但波普尔要指出的是，辩证的发展是依照试误法来进行的一种“解释”，但并不依照试误法来进行“理论之发展”（development of a theory）。因为试误法只涉及一个观念以及针对此观念而提出的批评，并没有暗示它会造成进一步发展，也并不会暗示说一个“正”和一个“反”之间的争执会导致一个“合”，某观念及其批评，或者说是——“正”和它的“反”之间的斗争会把这个“正”淘汰。试误法并不预设最初只有一个“正”存在，因此可以容易地把试误应用到起初有许多不同的“正”，而且这个“正”独立地存在，不只指某一个对立的存在。

简言之，在波普尔看来辩证法和试误法最根本的不同就在于，试误理论只说不令人满意的观点会被驳斥或淘汰，但辩证理论却认为这其中还有别的道理。辩证法强调：我们所研讨的观点或理论虽然可能被驳斥，但在它们之中非常可能还有某些值得保留的成分，要不然它们当初就根本不会被提出并被认真地研究。“正”当中有价值的成分，可能会由为“正”辩护的人更清楚地提出来。“正”、“反”之间的斗争所造成的理想结果便由“合”保存了。

而且波普尔极度反对一些辩证家所用的隐喻，那就是暗指“正”会制造（produce）出它的“反”的这个说法。波普尔指出“反”是由批判性而来；如果没有批判，就没有“反”会产生。所以绝不要以为“合”乃是“正”和

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





“反”之间的“斗争”（struggle）所“制造”出来的。这种斗争是一种心智的斗争，而主张心智斗争一定会制造出新的观念，根本是一种盲目的说法，波普尔指出人类思想史上曾有过许多枉费心机的斗争，结果什么也没有制造出来。而且更重要的误解和混乱是辩证法家对于“矛盾”（contradiction）的含混笼统说法。虽然辩证法家正确地指出，“矛盾”在思想史上具有最重要的地位，和“批判”是同样地重要。但辩证论者将批判只视为能够指出发生的矛盾现象而已。事实上波普尔认为批判才是思想发展的原动力。辩证法家正确地指出矛盾，但他们却主张，无法避免矛盾，因为世界到处都充满矛盾，这种主张等于是在攻击逻辑中的“矛盾律”和“矛盾之排除定律”，但事实上逻辑定律：“两个互相矛盾的陈述不可能同时为真”，“一个陈述包含有二个互相矛盾之陈述一定不为真”是一切科学的基础，也是人类理智的精华，辩证法家想要藉由引述矛盾的丰富内涵，而主张必须抛弃逻辑定律，并宣称辩证法会导致新的辩证逻辑，这是波普尔完全不能接受的。

索罗斯明确地指出，波普尔因为方法的缘故而反驳排斥马克思学说，并非完全正确，在索罗斯看来最重要的交互作用是介于观念与物质条件之间。交互作用是一个真实的历史过程。因为它既没有留下观念也没有留下不变的物质条件。这是一种双向连结，并没有决定性的结果。双方都无法决定另一方的结果，双方都被彼此所影响。

索罗斯将这个介于两方之间的关系称为“对射”。并

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





且将获致结果的过程称为“历史的鞋带理论”。索罗斯自己也承认以鞋带做比拟多少有误导之嫌，因为以鞋带描述似乎指称两者为对称，并不符合索罗斯所主张参与者的看法以及其所投身的情境。但索罗斯所要表达的是一种新的辩证法，以辩证的形式连结了黑格尔及马克思的辩证法，以黑格尔辩证法为论旨，以马克思的辩证法为反论旨，则索罗斯主张的新辩证法便是综合性的。

当初，索罗斯在东欧成功地策划的各种活动，主要的方式就是透过各国的知识分子与学术团体来建立人际网络，并且透过这个网络作为传播开放社会的理念基础。而这个计划设计的高明之处，就在于索罗斯的确洞察了西方文明形成的原因与动力，虽然他是透过波普尔的哲学来掌握，但不可讳言的是索罗斯的确也有其过人之处，我们可以由他在东欧各地广泛捐赠影印机的举动就可以窥之一二。这其中的关键在于索罗斯掌握到在封闭社会里想要传播新知是不太容易的，而影印机就是最实际而且是最佳的传播工具，当知识蹬步透过有效率的传播成为有效率有组织的机制，索罗斯开始了解东欧实际所面对的各种问题，当然也就能够容易针对最有成效的事项进行攻坚，所以东欧的巨变，主要就是有这些知识分子的参与，以及进行理念的宣扬。如前所述，索罗斯这个举动事实上有着很深刻的理论背景，直接关联于波普尔的理论，现在且让我们对此稍做解析。

波普尔曾经指出欧洲文化的起源，正是出于“对书籍

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





的爱与执著”。在波普尔看来，西方文明在本质上属于地中海文化，即是以亚历山大帝国与罗马帝国为媒介传播散布的希腊文化。希腊文化，则诞生于公元前 6 世纪至公元前 4 世纪之间的雅典城市。所谓“雅典奇迹”就是指雅典人能在公元前 500 年至公元前 400 年这短短的百年间，创造出高水平的美术、文学、悲剧、哲学、科学以及民主主义。书籍的出现正是这个奇迹的关键，波普尔更进一步将其与古登堡发明现代印刷术之后，在意大利引起的文艺复兴运动这段历史相互对照。文艺复兴规模之大，绝非雅典文明史可比拟，但其过程与精神，却惊人地相互一致。因此文艺复兴运动的旗手——人文主义学者们，乃至艺术家、科学家们，渴望“复兴”的人们正是古代雅典的文化。其中最为明显的是历经哥白尼、伽利略、开普勒、牛顿乃至爱因斯坦的宇宙论正是透过书籍市场的媒介而上溯至雅典文明。所以波普尔进一步指出，欧洲文明其发源处正在“书籍文明”（bookish civilization）。这个文明，既依存于传统，也不讳言革新，极其真挚而重视知识责任；这个文明，发挥了无与伦比的创造力，同时尊重自由，并对侵犯其属性的危害异常敏感。所以这个文明的根底，正是出于“对书籍的爱与执著”。索罗斯行动所蕴涵的深刻文化内涵完全是基于波普尔的理论。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





# 第七章　索罗斯开放社会行动的回应——批判与行动

在本章中笔者将透过对网络上的“索罗斯基金会网站”的这项研究资料，来回应索罗斯的开放社会行动。第一部分首先讨论索罗斯的网络计划；其次，笔者将对索罗斯的网络计划，提出回应。

## 索罗斯的网络计划

“索罗斯基金会网站”是运用网络电子媒介的方式来传达“索罗斯基金会网站”成立的理念，而这个网站不但是宣传工具，同时也是索罗斯实践“开放社会”理念的实际计划之一。由基金会架构、全球性的网络计划以及相关研究计划三个部分所组成。以下分别予以说明。

### 基金会架构

这个非盈利性质的基金会主要是由索罗斯所建立，目的是以电脑网络的形式来连结各地区致力于开放社会工作

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





的组织。其架构是由“国际基金会”（National Foundations）作为主轴，而该基金会本身是一个自治性的机构，其工作业务主要是为了针对特定地区提供计划性的援助。

国际基金会分别在中欧、东欧、前苏联、危地马拉、海地、蒙古及南非等地设立分支机构，但每个国际基金会都设有董事会和职员，以便决定该基金会优先执行的工作。这些基金会都是以非官方的性质存在，其成员主要是由当地的专家学者所组成。基金会董事会所交付的工作任务及策略目标，都是针对各国的急切需要来设计，由参与的成员以各种不同的策略和方法来达成目的。

## 全球性网络计划

网络计划是由纽约开放社会中心（Open Society Institute－New York）、布达佩斯开放社会中心（Open Society Institute－Budapest）所共同发起。其工作主要是与国际基金会进行特定领域的合作，诸如：艺术和文化的提升，幼儿教育和卫生保健工作的推行等。

纽约开放社会中心的美国本土计划包括了：为了研究出兼具人道关怀的防治犯罪计划，建立了研究与防治犯罪中心及社区文化中心；为了解决合法移民所面对的种族歧视问题设立了 Emma Lazarus 基金；以及针对毒品政策的研究所设的 Lindesmith 中心；此外，还有为了提倡可供选择的临终关怀方案所推动的美国地区监终安养计划（Project on Death in America）；以及为了提供资金给致力

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





于开放社会的工作者所设立的开放社会友谊计划（Open Society Fellowships Program）。其他的研究计划焦点主要集中在财经活动革新、教育革新、优生保健、青少年成长发展、专业医药和新闻从业人员之道德问题等等。

### 相关的研究计划

在索罗斯全球网络计划中，“国际初步工程计划”也是重要的一环，国际初步工程计划多数的提案都是源于纽约开放社会中心。索罗斯将相关的工作分成研究讨论世界共同体所面对的各项问题，如移民、环保、地雷拆除等，关心艺术与教育，以及处理地域性的疆界问题等三大部分。

## 索罗斯开放社会行动的回应

在讨论了索罗斯这位金融大师对“开放社会”所进行的理论研究与实际行动之后，笔者在此要针对索罗斯带给我们的启示做出积极的回应。

在金融市场方面，最近 15 年以来全球性的金融危机不断地发生，许多国家的经济发展在金融风暴的冲击下，久久不得翻身，这当然和 90 年代以来资本自由流动的现代资本主义市场经济息息相关，而全球跨国界的金融资本流动所引爆的投机活动，对金融动荡有着加速的作用，而金融活动随着现代资本主义的发展已经逐步地脱离传统对

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





资本运作的思考方式，转而进入了一个虚拟的空间，脱离了物质性的思考。索罗斯正是这个潮流的主要领导者，可以说他在某种程度上创造了这个虚拟王国，而今时今日，随着资讯科技的高度发展，虚拟王国的力量不断地扩大其影响力，网络上的金融交易以及建构的新世界，都早已超越了传统的思维，金融投机的活动、世界性的热钱，就在网络与键盘的控制下瞬间集结与解散，这中间的时间差所能集结的资金常常在数百亿美元，动辄更上千亿，难怪在近年间各国央行对此均束手无策。

索罗斯不但成功地建立金融版图，而且他更深入地洞察网络对下一个世纪人类文明的作用，所以他积极地拓展将金融与网络的资讯科技结合，这个傲人的洞察力与行动力真使人由衷地敬佩，针对此点，笔者提出几个论点作为可使读者思索的引子：

（一）决策者面对如此变化莫测与进步神速的发展，所能做的应是迅速地建立反应的团队，在各个方面重新思考建立新的金融秩序。

（二）对网络的发展，政府决策者除了极力推广应用外，也应尽力培养能够思考决策的人才，不能只停在技术层面，或者是在经营管理的层面打转，因为这个变局需要的是同时能开创性掌握局势的人才，与后勤管理的整体性配合。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





# 跋

要想深入了解索罗斯变化莫测的金融操作，需要研究的主题还很多，以本书的篇幅是绝对做不到的，笔者只能在后续的研究中，持续的追踪，正如前文所言这本书只是开放社会研究的一个开始，金融与资讯将是下一个世纪人类文明发展的两个主要战场，谁能在这个新的领域中取得观念与技术的领先，谁就能取得战斗的胜利。国家的政治力、传统工商业的运作模式，在下一个世纪的影响力将大不如前，绝对主宰的力量不但将消失于无形，更有甚者将会看见更多的崩解与陨落。

最后笔者要再次的强调，凡是各个领域的决策者，若其不正视这个潮流所具有的威力，则败亡的景象就在眼前不远处。

明末清初大儒顾亭林《初刻日知录自序》的这一段文字：

“炎武所著日知录，因友人多欲钞写，患不能给，遂于上章阉茂之岁，刻此八卷。历今六七年，老而益进，始悔向日学之不博，见之不卓，其中疏漏，往往

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





而有。而其书已行于世，不可掩。渐次增改，得二十余卷，欲更刻之，而犹未敢自以为定，故先以旧本质之同志。盖天下之理无穷，而君子之志于道也，不成章不达。故昔日之得，不足以为矜，后日之成，不容以自限。”

中国文人之心声也正好同时说明了本书研究方法与波普尔—索罗斯思想核心：不断创建—不断犯错—不断修改的一以贯之精神，在此特别引出与读者共勉。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





# 附录：索罗斯思想体系的研究工具
## ——波普尔与索罗斯思想发展表

1902 年

* 波普尔要事纪

·诞生于维也纳，家庭为信奉基督教的犹太家庭。

1904 年

* 世界政经要事纪

·日俄战争。

1905 年

* 世界政经要事纪

·俄国革命，6 月苏维埃成立。

1914 年

* 世界政经要事纪

·奥匈帝国对塞尔维亚宣战，第一次世界大战爆发。

1917 年

* 世界政经要事纪

·11 月 7 日俄国发生十月革命，列宁任布尔什维克党主席。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





1918 年

* 世界政经要事纪

·匈牙利脱离奥国独立。

·捷克共和国独立。

·南斯拉夫独立。

·11 月第一次世界大战结束。

1919 年

* 波普尔要事纪

·这一年是波普尔思想发展最关键的一年。

* 世界政经要事纪

·1 月，巴黎和会召开。

·2 月，召开莫斯科第二国际大会。

·意大利墨索里尼组法西斯。

·6 月，签订凡尔赛和约。

·北京发生五四运动，孙中山改中华革命党为中国国民党。

1920 年

* 世界政经要事纪

·国际联盟（The League of Nations）成立。

1921 年

* 世界政经要事纪

·10 月，希特勒成为纳粹党魁。

1922 年

* 波普尔要事纪

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net




·在一家手工艺工厂工作，前后约两年的时间学习制造家具，使波普尔深深体会到自己的无知，领悟到：智慧乃起于自己知道自己之无知无限。波普尔知识论里的“会错主义”（Fallibilism）即来自于此一领悟。波普尔的“会错主义”不仅与索罗斯哲学关键术语（Fallibility）有着字源上的相似，事实上也有着思想承传的关联。

* 世界政经要事纪

·10 月，意大利墨索里尼向罗马进军。

·12 月，苏维埃社会主义联邦共和国（USSR）成立。

1923 年

* 世界政经要事纪

·德国纳粹党在慕尼黑暴动（Beer Hallputsch）失败，希特勒被捕。

·德拒付赔款，法比军占鲁耳区。

·日本发生关东大地震。

1925 年

* 世界政经要事纪

·罗加诺会议。

1929 年

* 世界政经要事纪

·纽约股票市场狂跌，世界经济大恐慌。

1930 年

* 波普尔要事纪

·波普尔开始写书，题目为《知识论理的两个基本问

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





题》，这两个问题是指科学与非科学的分界问题和归纳问题。对照1919年波普尔的思想在此逐步成形，而这个思想的逐步发展令人意想不到地改写了当代文明的面貌。

＊索罗斯要事纪

·出生于匈牙利布达佩斯的犹太家庭。上有一位哥哥。父亲是一名律师，曾经历过一次世界大战及俄国内战，其务实的生活态度影响索罗斯至为深刻。母亲热爱艺术与文学，故索罗斯对于哲学的喜好应来自于母亲的启发。

1933年

＊波普尔要事纪

·出版《研究的逻辑》。

＊世界政经要事纪

·美国发生银行危机，罗斯福施行新政。

·德国、日本分别退出国联。

1936年

＊世界政经要事纪

·此时欧洲战云密布，希特勒扬言不利于犹太人。

·西班牙内战。

·罗马、柏林成立轴心。

·德日签订反共协定。

·12月，中国发生西安事变。

1937年

＊世界政经要事纪

·意大利退出国联。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net




·中国发生卢沟桥事变，抗战开始。

1938 年

＊波普尔要事纪

·3 月间希特勒占奥地利，波普尔决定将其历年来对于社会问题之研究写作出书。此书名为《历史主义的贫困》，初次引进“情况逻辑”的观念。

＊世界政经要事纪

·德并奥国。

·签订慕尼黑协定，瓜分捷克苏德台区予德。

1939 年

＊波普尔要事纪

·《历史主义的贫困》内容分写成两书，其中一本为波普尔的成名作品：《开放社会及其敌人》。

＊索罗斯要事纪

·9 月，二次世界大战爆发。同年，苏俄军队入侵芬兰，年幼的索罗斯赶至报馆响应援助芬兰的呼吁。

＊世界政经要事纪

·德并捷克。

·西班牙内战结束。

·德苏签订互不侵犯条约。

·德进攻波兰，二次大战开始。

1940 年

＊波普尔要事纪

·研究纯粹逻辑，企图建立一种简易的自然演绎系统，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





以改进逻辑教学；同时也希望，这系统能解决塔斯基所提之逻辑语词与非逻辑语词的分界问题。

·也思考有关逻辑应用的问题，特别是应用在实际的科学发现上。

* 索罗斯要事纪

·入学就读。

* 世界政经要事纪

·德意日三国同盟。

·汪精卫在南京成立伪政府。

1941 年

* 世界政经要事纪

·美国通过租界法案。

·德军入侵苏联。

·罗斯福、邱吉尔发表大西洋宪章。

·12 月，日本偷袭珍珠港，美对日宣战。

1943 年

* 世界政经要事纪

·第三国际解散。

·意大利投降。

·英美俄国外长召开莫斯科会议，决定成立欧洲咨询委员会（EAC）。

1944 年

* 波普尔要事纪

·《历史主义的贫困》在英国《经济》期刊连载。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net




* 索罗斯要事纪

·德军侵入布达佩斯，其父为家人购买非犹太人的假身份证件，并不时更换藏身处所，以躲避纳粹的屠杀，这段经验让他学会冒险求生的艺术。

* 世界政经要事纪

·盟军登陆诺曼底。

·德军侵入匈牙利。

1945 年

* 波普尔要事纪

·《开放社会及其敌人》在伦敦出版。此书让波普尔在英语世界中声名大噪。

* 索罗斯要事纪

·二次大战结束，返回学校念书。

* 世界政经要事纪

·2 月邱吉尔、罗斯福、斯大林召开雅尔塔会议。

·5 月德国投降。

·6 月英美法苏四国签定柏林协定。

·7 月美国试爆原子弹成功。

·7 月对日发表波茨坦宣言。

·8 月美军投原子弹于广岛。

·10 月联合国成立。

1946 年

* 世界政经要事纪

·联合国召开第一次大会，随后成立安理会。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





1947 年

＊波普尔要事纪

·企图以“能够传递真理”概念为基础，去定义所有的逻辑语词，以建造出整个逻辑系统，最后波普尔承认失败，但其研究却影响了数理逻辑家 Evert Beth 提出“语意表”，日后 Beth 的研究发展成了今日的“树枝法”。

＊索罗斯要事纪

·对于苏联在匈牙利政府所扮演的角色保持怀疑的态度，因而决定独自离乡远赴英国伦敦。

＊世界政经要事纪

·美提出马歇尔计划，援助欧洲重建。

·美国众议员肯南发表对共产党“围堵政策”。

1948 年

＊索罗斯要事纪

·在英国的生活相当艰困，以做临时工为生。

·夏季，参加“徒手救土地”（Land a Hand on the Land）的计划，到农场工作，并发动罢工，为农场工人争取按件计酬的待遇，至今仍对当时贫困的生活记忆深刻。

＊世界政经要事纪

·联合国发表《世界人权宣言》。

·甘地遇刺。

1949 年

＊波普尔要事纪

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





·晋升为伦敦经济学院“逻辑与科学方法教授”。

*索罗斯要事纪

·进入伦敦经济学院（London School of Economics）就读。希望学得经济学实务训练以及研习当前国际局势。

*世界政经要事纪

·北大西洋公约组织（NATO）成立。

1950年

*波普尔要事纪

·应哈佛大学之邀赴美，担任“威廉·詹姆斯讲座”系列演讲的主讲人。

*世界政经要事纪

·朝鲜战争爆发。

1951年

*索罗斯要事纪

·开始阅读卡尔·波普尔《开放社会及其敌人》一书。由于本身经历过极权统治，颇能领会“开放社会”的真谛，也促使其后来投入“开放社会”的公益慈善工作。

·稍后熟读该书，并亲自向波普尔求教，波普尔亦时常鼓励他认真思考世界运作方式。

·这段期间致力于知识追求，梦想成为爱因斯坦或凯恩斯，拥有崇高的思想家地位。青年索罗斯在这一年进入了哲学思辨的殿堂。

1952年

*波普尔要事纪

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





·担任“英国科学史学会科学哲学组”（亦即现在的“英国科学哲学学会”）主席，呼吁吾人不应固守领域，重要的是以“问题”求真，“问题”会冲破人为的领域分割。

* 索罗斯要事纪

·着手写一本名为《意识的负担》（The Burden of Consciousness）的小书，提出他对开放和对封闭社会的见解。因为无法满意自己的写作内容，遂丢弃手稿。

1953 年

* 波普尔要事纪

·主张没有任何逻辑或语言分析的方法能够判定哲学没有意义，认为相信有此种方法存在的人，是由于不了解语言哲学。

* 索罗斯要事纪

·自伦敦经济学院毕业。

·进入 Singer & Friedlander 公司，成为专做黄金类股套利交易员，逐渐发现金融操作工作的迷人之处。

1955 年

* 世界政经要事纪

·5 月 5 日巴黎条约生效，西德恢复主权，翌日加入北大西洋公约组织（NATO）。

·以苏联为首的华沙公约组织成立。

1956 年

* 波普尔要事纪

·发表“时间之箭”。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





* 索罗斯要事纪

·迁居纽约，同年父母离开匈牙利，与之团聚。

·通过介绍，在梅尔公司（F. M. Mayer）担任套利交易员的工作。

* 世界政经要事纪

·匈牙利发生反俄大暴乱。

1957 年

* 波普尔要事纪

·《历史主义的贫困》英文本首次合订成书出版。

* 世界政经要事纪

·欧洲共同市场（EEC）成立。

1958 年

* 波普尔要事纪

·面对当时英国着重语言分析的潮流，波普尔呼吁回复到早期希腊哲学家的精神，恢复对吾人所居的世界和对它的知识产生兴趣，同时亦学习他们的理性批评。

1959 年

* 波普尔要事纪

·著作《研究的逻辑》译成英文，并改名为《科学发现的逻辑》。

1961 年

* 波普尔要事纪

·受邀在“德国社会学协会”会议演讲。波普尔以“社会科学之逻辑”为题，提出 27 条论旨。结果在德国引

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





出一场社会哲学论战，持续十余年。马克思主义学者特别针对此文献，对波普尔展开不遗余力的批评。

·波普尔在其知识论里明白地引进达尔文进化论的观念。

* 索罗斯要事纪

·与第一任妻子安娜丽丝（Annalise）结婚。

·成为美国公民。

* 世界政经要事纪

·肯尼迪当选美国总统。

1962 年

* 索罗斯要事纪

·完成《意识的负担》一书的写作。

* 世界政经要事纪

·发生古巴飞弹危机。

1963 年

* 波普尔要事纪

·出版《臆测与驳斥：科学知识之成长》。书中主张：我们能够从错误中学习。学习的方式，就是藉着“臆测”与“驳斥”这两道程序不断地交互运用，知识便在这个过程中不断地成长。此时波普尔思想日渐成熟，索罗斯哲学思想的发展受到本书的启发最大。

* 索罗斯要事纪

·任职安候公司（Arnhold & S. Bleichroeder），担任分析师的工作。由于具有在伦敦任事的背景，使得索罗斯

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net




极能掌握欧洲市场的投资趋势，在公司有相当不错的表现。

·与波普尔再度相会。将《意识的负担》一书的手稿交予波普尔，波普尔对该份手稿有相当不错的评价，但后来因知悉索罗斯出身于东欧共产主义国家而非美国，对其手稿评价打了折扣。但波普尔仍鼓励其继续从事思考的工作。由于索罗斯本人一直无法满意书中的内容，故未曾将书付梓，意识到自己从事哲学研究能力上的限制，故中缀钻研哲学。

* 世界政经要事纪

·美国肯尼迪遇刺身亡。

1964 年

* 波普尔要事纪

·波普尔与卡纳普的争论达到了高峰。

· “时间之箭”的争论，仍在继续。

1965 年

* 波普尔要事纪

·被英国女皇册封为爵士，以表扬他对当代学术文化之贡献。

1966 年

* 波普尔要事纪

·4 月，赴美国华盛顿大学演讲，讲题为“论云与钟：人的自由与理性问题之一种解决办法”。

·发表《关于真理内容的一个定理》，再度企图用塔斯

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





基的系统推演，去阐明其“真理内容”和“逼真”的观念。

＊世界政经要事纪

·中国发生文化大革命。

1967 年

＊波普尔要事纪

·参加 8 月在阿姆斯特丹举行的第三届国际逻辑、方法学与科学哲学会议，发表《没有认识主体的知识论》，强调其“第三世界”之重要。

＊世界政经要事纪

·中东战争，以色列大败埃及。

·阿拉伯产油国宣布对英美西德禁运。

1969 年

＊波普尔要事纪

·自伦敦经济学院退休，担任“逻辑与科学方法”教授正好 20 年。

＊索罗斯要事纪

·在安候公司成立名为“双鹰基金”（Double Eagle Fund）的境外避险基金。这个基金的架构方式使得索罗斯能够善用股票和债券作为担保品去进行其他金融投资。由于操作绩效良好，故吸引到许多国际客户，也奠定日后他累积财富的基础。

＊世界政经要事纪

·捷克布拉格大学学生 Jan Palach 自焚，引起学生运

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net




动。

1972 年

* 波普尔要事纪

·出版《客观知识》，提出知识进化论与世界——二——三的理论。

* 世界政经要事纪

·美国，发生水门事件。

1973 年

* 索罗斯要事纪

·与吉姆·罗杰斯（Jimmy Rogers）共组“索罗斯基金管理公司”（Soros Fund Management），良好的绩效使得二人渐受华尔街同业的注意。

1975 年

* 波普尔要事纪

·发表《我的哲学观》一文，认为人人都是哲学家，或若有人不曾意识到他有哲学问题，至少他也有一些有关宇宙人生的哲学成见。波普尔主张为改进这些视为当然的“成见”（或“理论”），我们必须具有批判的精神，而哲学研究原动力就在于批判。

1976 年

* 波普尔要事纪

·出版《学无止境》。

·1977 年

* 波普尔要事纪

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





·与艾克利合著《自我及其头脑：为交互作用论辩护》出版。

＊世界政经要事纪

·捷克自由分子发表《七七宪章》。

1978 年

＊索罗斯要事纪

·将基金改为“量子基金”（Quantum Fund），一方面用以纪念德国物理学家海森堡（Heisenberg）所提量子力学的不确定原理，但真正原因是为将个人的名字从基金中去除。

1979 年

＊波普尔要事纪

·《客观知识》修订本出版。波普尔在书后加一附录，回答近年来该书所受到之批评。

＊索罗斯要事纪

·于纽约成立第一个开放社会基金组织。

·基金成长迅速，逐渐感受到工作的压力。

＊世界政经要事纪

·欧洲汇率稳定机制（ERM）成立，这是创立欧洲单一货币计划中的第一个机制，中心汇率以马克为基准。

1980 年

＊索罗斯要事纪

·由于与罗杰斯在公司经营管理的理念上出现歧见，迫使两人合作告终。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net




·至该年止，基金成长了3365%，基金净值达到38100万美元。

＊世界政经要事纪

·波兰发动工潮。

·苏俄入侵阿富汗。

·两伊战争爆发。

1981年

＊索罗斯要事纪

·对于自己的事业首次出现认同危机，也间接影响了他对工作决策的判断。

·夏季，基金的经营遭受严重亏损，受益凭证价格大跌，促使投资人纷纷退出基金。

·与第一任妻子安娜丽丝离婚。

1982年

索罗斯要事纪

·考虑退居半职工作，把基金经营业务交由其他经理人代为管理，而仅负督导之责，不再积极参与经营。此种经营方式未获进展，故仅持续至1984年。

1983年

＊索罗斯要事纪

·再婚，第二任妻子苏珊·韦伯（Susan Weber），往后成为他从事开放社会工作的重要助手。

1984年

＊索罗斯要事纪

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





·于匈牙利成立索罗斯基金会。

1985 年

＊索罗斯要事纪

·重新积极返回金融市场。决定撰写有关个人投资方法的专著，用以说明理论与实践足以影响他们所牵涉的主题。并开始有所谓“即时实验”（Real－time Experiment）的进行。

＊世界政经要事纪

·美俄高峰会揭幕。

·以色列开始由黎巴嫩撤军。

1986 年

＊索罗斯要事纪

·在中国大陆筹设基金会。

1987 年

＊索罗斯要事纪

·出版《金融炼金术》（The Alchemy of Finance）一书。将其进行投资时所使用的思想架构完整陈述。

·10 月 20 日华尔街股市崩盘。由于索罗斯对日本股市崩跌做出错误预测，而遭受极大的损失。

·在前苏联建立索罗斯基金会。

＊世界政经要事纪

·10 月，美国华尔街股市大崩盘，世界股市随之剧跌。

1988 年

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net




* 索罗斯要事纪

·朱肯米勒（Stanley Druckenmiller）加入量子基金的经营团队，并于次年获得索罗斯充分授权，接管基金的业务。

·设立了涵盖25个国家的基金会网络体系。

* 世界政经要事纪

·苏联从阿富汗撤军。

·8月，两伊战争停火。

1989年

* 世界政经要事纪

·12月，布什与戈尔巴乔夫举行马尔他高峰会议加速结束冷战。

·布什下令出兵入侵巴拿马。

1990年

* 索罗斯要事纪

·于布达佩斯及华沙等地筹设中欧大学。

·撰写《苏联体制的开放》一书。

* 世界政经要事纪

·2月，南非总统戴克拉克宣布开放“非洲民族党”等政治性组织为合法政党，释放黑人领袖曼德拉。

·3月，戈尔巴乔夫当选第一任苏联总统，随即宣誓就职。

·8月，伊拉克入侵科威特。

·10月，东西德正式统一，定都柏林。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





1991 年

* 世界政经要事纪

·1 月，美国与盟国部队展开“沙漠风暴”行动，海湾战争爆发。

·苏联总统戈尔巴乔夫在共产党右翼强硬派分子发动的政变中遭推翻。

·苏联将政权转移至俄罗斯，苏维埃共和国瓦解。

1992 年

* 索罗斯要事纪

·击垮英格兰银行。由于英国经济衰退，故索罗斯预测该国无法将国家的利率维持在“欧洲汇率稳定机制”所要求的高水准，利率必然降低而汇价势必走软。大举放空英磅，导致英国退出欧洲汇率稳定机制（ERM）。

* 世界政经要事纪

·南斯拉夫发生内战

·捷克斯洛伐克和平分裂成两个国家。

·2 月 7 日欧洲共同体（European Community）十二会员国签署马斯垂克条约（Mastricht Treaty），目的是为了区域性的货币统一和经济体系做准备。

1994 年

* 波普尔要事纪

·9 月，与世长辞，享年 92 岁。

* 索罗斯要事纪

·介入墨西哥金融风暴，墨西哥比索贬值四成。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





* 世界政经要事纪

·1 月 1 日欧洲共同体十二国包括欧洲自由贸易协会的国家将合并为一个市场，世界最大单一市场欧洲经济区（EEA）诞生。

·4 月，关税暨贸易总协定（GATT）乌拉圭回合谈判之各国代表决议并宣布世界贸易组织（WTO）于 1995 年 1 月 1 日成立。

·5 月，以色列和巴勒斯坦解放组织签署历史性协定，赋予加沙走廊与约旦河西岸巴人自治权力。

·12 月，俄军进攻车臣。

·年底，墨西哥爆发金融危机。

1995 年

* 索罗斯要事纪

·波洛尼亚大学授予他最高荣誉博士学位。

* 世界政经要事纪

·1 月，日本中部关西地区发生大地震。

·英国巴林银行因旗下营业员不当操作衍生性金融商品失败，遭巨额亏损，宣布破产。

1996 年

* 索罗斯要事纪

·出版《超越指数》（Soros on Soros）一书。阐述自身的成长历程、投资概念、人生哲学及金融操作理论。

* 世界政经要事纪

·联合国大会通过全面禁止核子试爆。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





·年底，日本驻秘鲁大使馆遭秘鲁左派图帕克阿马鲁游击队突袭。

1997 年

* 索罗斯要事纪

·东南亚金融风暴发生，马来西亚总理马哈迪尔指控索罗斯参与炒作泰铢，并认为索罗斯欲借此行动向泰国与马来西亚施压，以达到阻止缅甸加入东盟的目的。

* 世界政经要事纪

·英国科学家成功复制羊，代表人类文明进入了新的阶段。

·下半年开始，泰国在国外投机客打压泰铢之下，因经济基本面羸弱而应声倒地，风暴扩及东南亚各国，并波及日本、韩国。

1998 年

* 索罗斯要事纪

·年初即明确指出亚洲金融风暴方兴未艾，其后果然准确地预测亚洲金融风暴的发展。

* 世界政经要事纪

·亚洲金融风暴持续扩大，日本为震央。

一般传统年表通常以简略的方式进行陈述，对于理解哲学家思想发展的作用效果极为有限，因为思想家一生思想多是以成长的方式在发展，所以事实上了解其思想发生于何时，及所受到的启发为何事实相当重要。本表的编排方式是以思想家主观的处境为主轴，同时穿插影响其思想

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





发展的外在客观因素，使得读者能够轻易地掌握研究对象在提出某一种思想时的时空背景与主观因素，这个研究方法的运用，在今日资讯科技高度发展的时代中，实在是一个基本且必备的研究工具。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





# 参考文献

## 中文主要参考书

1. 于超、王革等编：《哲学相近概念比较研究》，山东，山东大学，1988。

2. 王星拱著：《科学方法论》，台北，水牛，1988。

3. 戈丁著，李永久译：《科学、真理、宗教与伦理》，台北，帕米尔，1968。

4. 日本近代经济学研究会编，陈荣贵译：《世界十五大经济学》，台北，志文，1987。

5. 方世杰编著：《经济学概论》，台北，五南，1993。

6. 孔恩著，王道环译：《科学革命的结构》，台北，远流，1989。

7. 孔恩著，程起铭译：《必要的紧张关系》Ⅰ.Ⅱ，台北，结构群，1989。

8. 中村元著：《东方民族的思维方法》，台北，结构群，1987。

9. 王超群著：《思维解密》，台北，中华徵信，1998。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net




10. 巴斯卡著，雷文炳编撰：《巴斯卡深思录》，台北，光启，1986。

11. 卡纳普等著，江天骥编：《科学哲学和科学方法论》，台北，华夏，1988。

12. 卡尔·波普尔著，庄文瑞、李英明译：《开放社会及其敌人》，台北，桂冠，1988。

13. 卡尔·波普尔著，李丰斌译：《历史定论主义穷困》，台北，联经，1981。

14. 卡尔·波普尔著，程实定译：《客观知识一个进化论的观点》，台北，结构群，1989。

15. 卡尔·波普尔著，蔡坤鸿译：《猜测与反驳：科学知识的增长》，台北，幼狮文化，1989。

16. 卡尔·波普尔著，刘久清译：《封闭社会的敌人巴柏》台北，北辰，1988。

17. 江天骥著：《当代西方科学哲学》，台北，谷风，1988。

18. 杜祖贻编：《西方社会科学理论的移植与应用》，台北，远流，1993。

19. 杜维运著：《史学方法论》，台北，三民，1986。

20. 何秀煌著：《记号学导论》，台北，水牛，1992。

21. 何秀煌著：《逻辑》，台北，东大，1991。

22. 何秀煌著：《人性、记号与文明》，台北，东大，1992。

23. 李幼蒸编译：《结构的时代》,台北，谷风，1988。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





24. 波亨斯基著，郭博文译：《当代欧洲哲学》，台北，协志，1988。

25. 波亨斯基著，王弘五译：《哲学讲话》，台北，鹅湖，1987。

26. 林正弘著：《符号逻辑》，台北，正中，1987。

27. 林正弘著：《逻辑》，台北，正中，1986。

28. 林正弘著：《伽利略、波普尔、科学说明》，台北，东大，1991。

29. 拉卡托斯著，范建年等译：《科学研究纲领方法论》，台北，商务，1992。

30. 邱仁宗编：《二十世纪西方哲学名著导读》，湖南，湖南出版社，1991。

31. 法伊阿本德著：《自由社会中的科学》，台北，结构群，1990。

32. 武长德著：《科学哲学——科学的根源》，台北，五南，1984。

33. 金观涛著：《人的哲学》，台北，骆驼，1989。

34. 金观涛、华国凡著：《控制论和科学方法论》，台北，谷风，1983。

35. 金吾伦著：《科学发现的哲学》，台北，水牛，1993。

36. 金吾伦著：《托马斯·库恩》，台北，远流，1994。

37. 沈铭贤、王淼洋编：《科学哲学导论》，上海，上海教育，1991。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net




38. 英·艾耶尔编，陈少鸣、王石金译：《哲学中的变革》，台北，谷风，1987。

39. 洪谦著：《逻辑经验主义论文集》，台北，远流，1990。

40. 洪谦主编：《现代西方哲学论著选辑》，台北，商务，1993。

41. 洪汉鼎著：《语言学的转向》，台北，远流，1992。

42. 怀特编，杜任之译：《分析的时代》，台北，谷风，1986。

43. 高希均著：《经济学世界》，台北，天下，1988。

44. 梁瑞祥著：《思考的轨迹——论马里旦知识等级说的融合问题》，台北，中华徵信，1998。

45. 笛卡尔著，钱志纯、黎惟东译：《方法导论、沈思录哲学原理》，台北，志文，1989。

46. 笛卡尔著，钱志纯编译：《我思故我在》，台北，志文，1987。

47. 康德著：《纯粹理性批判》，台北，仰哲，1987。

48. 理察·罗蒂著，李幼蒸译：《哲学和自然之镜》，台北，桂冠，1990。

49. 马基著，周仲庚译：《卡尔·波普尔》，台北，龙田，1979。

50. 舒炜光、邱仁宗著：《当代西方科学哲学述评》，台北，水牛，1990。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





51. 舒炜光著：《科学哲学导论》，台北，五南，1994。

52. 张则尧著：《财政学原理》，台北，中国经济月刊社，1988。

53. 张清溪、许嘉栋、刘莺钏、吴聪敏著：《经济学》，台北，双叶，1993。

54. 张文杰编译：《现代西方历史哲学译文集》，台北，谷风，1987。

55. 张之杰著：《演化的哲学》，台北，正中，1983。

56. 赵敦华著：《卡尔·波普》，台北，远流，1991。

57. 维斯洛博科夫著，元禾译：《论物质和运动的不可割裂性》，北京，三联，1957。

58. 刘元亮等编著：《科学认识论与方法论》，台北，晓园，1990。

59. 樊纲著：《市场机制与经济效率》，台北，远流，1993。

60. 钟伦纳著：《应用社会科学研究法》，台北，商务，1993。

61. 罗素著，林衡哲译：《罗素回忆录》，台北，志文，1987。

62. 罗素著，邓宗培译：《科学对社会的影响》，台北，协志工商，1979。

63. 魏镛著：《社会科学的性质及发展趋势》，台北，商务，1971。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





64. Alston W. 著，牟博、刘鸿辉编译：《语言哲学》，北京，三联，1988。

65. Beichenbacb H. 著，蔡信健译：《时空的哲学》，台北，银禾，1987。

66. Geertz C. 著，简惠美译：《资本主义与现代社会理论：马克思、涂尔干、韦伯》，台北，远流，1989。

67. Gold S. 著，李执中等译：《科学方法新论》，台北，桂冠，1993。

68. Needham J. 著，范庭育译：《大滴定》，台北，帕米尔，1987。

69. Hare R. 著，黄慧英、方子华译：《道德思维》，台北，远流，1991。

70. Heilbroner R. I. 著，蔡仲章译：《改变历史的经济学家》，台北，志文，1988。

71. Haclcing I. 著，蒋明慧译：《科学哲学与实验》，台北，桂冠，1991。

72. Homans G. C. 著，杨念祖译：《社会科学的本质》，台北，桂冠，1991。

73. Lakatos I. 著，康宏达译：《证明与反验》，上海，上海译文，1987。

74. Lakatos I. 著，康宏达译：《科学研究纲领方法论》，上海，上海译文，1987。

75. Saurton G. 著，陈中人译：《科学的生命》，台北，结构群，1990。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





76. Smith A. 著，周寒文译：《国富论》，台北，台湾银行经济研究室，1981。

77. Soros G. 著，霍达文译：《超越指数》，台北，金钱文化，1997。

78. Soros G. 著，俞济群、黄嘉斌译：《金融炼金术》，台北，寰宇，1995。

79. Staniland W. 著，胡祖庆译：《政治经济学导论》，台北，五南，1990。

80. Weber M. 著，于晓译：《新教伦理与资本主义精神》，台北，谷风，1988。

81. Weber M. 著，简惠美译：《中国的宗教：儒教与道教》，台北，远流，1989。

82. Whitehead A. N. 著，傅佩荣译：《科学与现代世界》，台北，黎明，1981。

## 其他参考书目

83. 江天骥编：《科学哲学和科学方法论》，台北，华夏，1988。

84. 沈力、曲毕永编：《批判与知识的增长》，台北，结构群，1990。

85. 刘元亮等编著：《科学认识论与方法论》，台北，晓园，1990。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





# 外文主要参考书

1. Alston W.: Philosophy of Language, prentice - Hall, U. S. A., 1964.
2. Bochenski J. M. edit: Modern Europe Philosophy, Harper & Row, N. Y., 1954.
3. Bochenski J. M.: Philosophy: An Introduction, Harper & Row, N. Y., 1954.
4. Bochenski J. M.: The Methods of Contemporary Thought, Harper & Row, N. Y., 1968.
5. Cotter, A. C. S. J. edited, A. B. C of Scholastic Philosophy, The Weston College Press, Massachusetts, 1909.
6. Copleston, F.: A History of Philosophy, Vol. I - VIII, The Search Press, London, 1976.
7. Copleston, F.: Contemporary Philosophy, Newman Press, N. Y., 1976.
8. Begg D.: Economics, Mcgaw - hill Book Com., England, 1994.
9. Descartes, Rene: Discourse on Method and Meditations on First Philosophy, trans. by Donald A. Cress, Hackett Publishing Company, 1985.
10. Descartes, Rene: Philosophical Works, trans & edit by Haldane & Ross, 1931.

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





11. Feyerabend P.: Science in a Free Society, Lowe & Bydone, London, 1978.

12. Feyerabend P.: East Asia Tradition and Transformation, Harvard Uni, U. S. A., 1978.

13. Fairbank J.: East Asia Tradition and Transformation, Harvard Uni., U. S. A., 1978.

14. Geertz C.: Capitalism and Modern Social Theory An Analysis of the Writings of Max, Durkheim and Weber, Cambridge Uni. Press, London, 1971.

15. Kant I.: Critique of Pure Reason, trans. by Norman Kemp Smith, Macmillan Ltd., London, 1961.

16. Kuhn T.: The Structure of Scientific Revolutions, Uni. Chica go, U. S. A., 1970.

17. Kuhn T.: The Essential Tension, Uni. Chicago, U. S. A. 1970.

18. Kohlberg L.: The Philosophy of Moral Development, Happer & Row, U. S. A., 1981.

19. Lakatos I.: Proofs and Befntations, Cambridge Uni, UK, 1976.

20. Magee B.: Popper, Fontana, London, 1973.

21. Needham J.: The Grand Titbation, George Allen & Unwin Ltd., UK, 1969.

22. O' Hear A.: Karl Popper, Unwin Brother Ltd., London, 1982.

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





23. Popper K.: The Logic of Scientific Discovery , Happer & Row, U. S. A., 1968.

24. Popper K.: The Open Society and its Enemies, Routledge & Kegan Paul, London, 1945.

25. Popper K.: Objective Knowledge, Oxford Uni., London, 1972.

26. Popper K.: The Poverty of Historicism, Routledge & Kegan Paul, London, 1957.

27. Popper K.: Conjectures and Refutations, Routledge & Kegan Paul, London, 1963.

28. Popper K.: In Search of A Better World, Routledge, N. Y., 1992.

29. Popper K.: The Self and Its Brain, Joint author J. Eccles, Spring International, Germany, 1977.

30. Popper K.: The Open Universe, Rowman & Littlefield, U. S. A., 1982.

31. Popper K.: Realism and the Aim of Science, Rowman and Littlefield, U. S. A., 1983.

32. Popper K.: Unended Quest, T. J. Press, Great Britain, 1992.

33. Ricoeur P.: Husserl: An Analysis of His Philosophy, trans. by Edward G. Ballard and Lester E. Embree, Northwestern Uni. Press, U. S. A., 1967.

34. Schilp P. (ed): The Philosophy of Science, 2 Vols,

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net





Open Court, La Salle, Illinois, 1974.

35. Spiegelberg H.: The Phenomenological Movement, Martinus Nif hoff Publishers, The Hague Press, U. S. A., 1982.
36. Soros G.: Soros on Soros, John Wiley & Sons, Inc., N. Y., 1995.
37. Soros G.: The Alchemy of Finance, John Wiley & Sons, Inc., N. Y., 1994.
38. Weber M.: The Protestaint Ethic and the Spirit of Capitalism, N. Y., 1958.
39. Wittgenstein L.: Tractatus Logico－Philosophicus, Richard Clay (The Chaucer Press), Grent Britain, 1972.
40. Wittgenstein L.: Philosophical Investigations, Basil Blackwell & Mott, London, 1958.

## 英文其他参考书目

41. Glyn A. & Frisby F. trans: The Positivist Dispute in German Sociology, Heineman Educational Books Ltd., London, 1977.
42. Magill I. edit: World Philosophy, Salem press, U. S. A., 1961.
43. Newton－Smith W. H. & Jiang Tianji edit: Popper in China, Roytledge, London, 1992.

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

金融大师索罗斯成功的秘诀，其背后有着深刻的思想系统，并且以思想指导他的实际投资行为。所以可以说是索罗斯所具备的知识，使他对自己所作的判断深具信心，能够在最艰困的时期也能坚持他的投资部位到底。本书与一般介绍索罗斯的书不同，主要是着重分析索罗斯的思考结构，因为只有用这种方式进行研究才能了解究竟索罗斯如何在金融市场进行投资行为。

研究索罗斯的理论，最重要的是能够藉由对索罗斯的了解，进而拥有足够的知识，领悟并掌握市场的趋势与发展轨迹，使我们能够对于自己的投资更具信心。也就是说，将彻底了解如何在大行情发生前正确地在底部附近大举做多，与在头部大量放空获取丰厚的利润。




ISBN 7-202-02930-8
F·317 定价:8.50元